

بسمه تعالی

اطلاعیه

شماره پیگیری: ۸۶۱۰۲۲

شرکت: سرمایه گذاری نفت و گاز و پتروشیمی تامین

کد صنعت: ۴۴۱۱۲۰

نماد: تاپیکو

موضوع: اظهار نظر حسابرِس و بازرِس قانونی نسبت به گزارش توجیهی هیئت مدیره در خصوص افزایش سرمایه

با عنایت به ماده ۳ دستورالعمل مراحل زمانی افزایش سرمایه شرکت های ثبت شده نزد سازمان بورس و اوراق بهادار (مصوب ۱۳۹۵/۰۷/۱۷ هیئت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار) به پیوست اظهار نظر حسابرِس و بازرِس قانونی (سازمان حسابرِس) نسبت به گزارش توجیهی افزایش سرمایه مورخ ۴۰۰/۱۰/۰۱ هیئت مدیره شرکت مبنی بر لزوم افزایش سرمایه از مبلغ ۸۱,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ به مبلغ ۱۰۱,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ از محل مطالبات حال شده سهامداران و آورد نقدی به منظور جبران مخارج سرمایه ای انجام شده در شرکتهای بورسی و غیر بورسی ارائه می گردد.

بدیهی است انجام افزایش سرمایه یادشده منوط به موافقت سازمان بورس و اوراق بهادار و تصویب مجمع عمومی فوق العاده می باشد و در این خصوص اطلاع رسانی لازم صورت خواهد گرفت.



جمهوری اسلامی ایران  
وزارت امور اقتصادی و دارایی



شماره: ۰۰۲۳۴۲۳  
تاریخ: ۱۴۰۰/۱۲/۱۶  
پیوست:

کد هزینه: ۶۳۷

هیأت مدیره محترم

کد شرکت: ۳۱۰۸

شرکت سرمایه‌گذاری نفت و گاز و پتروشیمی تأمین (سهامی عام)


بموضوع

پیرو قرارداد شماره ۱۴۰۰/۲۰۴۶۹ مورخ ۱۴۰۰/۱۰/۶ به پیوست تعداد دو جلد گزارش بازرس قانونی مربوط به افزایش سرمایه آن شرکت، موضوع ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت مصوب سال ۱۳۴۷، ارسال می‌گردد. خواهشمند است رسید آن را اعلام فرمائید.

سازمان حسابرسی

علیرضا اسعدی

علیرضا ذوقی



**گزارش بازرسی قانونی**

**شرکت سرمایه‌گذاری نفت و گاز و پتروشیمی تامین (سهامی عام)**

**به انضمام گزارش توجیهی هیئت مدیره در خصوص افزایش سرمایه**

**در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت**

**سازمان حسابرسی**

شرکت سرمایه‌گذاری نفت و گاز و پتروشیمی تامین (سهامی عام)

فهرست مندرجات

شماره صفحه	عنوان
(۱) و (۲)	گزارش بازرس قانونی
۱ الی ۴۰	گزارش توجیهی هیئت مدیره در خصوص افزایش سرمایه

سازمان حسابرسی

**گزارش بازرسی قانونی درباره گزارش توجیهی هیئت مدیره در خصوص افزایش سرمایه  
به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام شرکت سرمایه گذاری نفت و گاز و پتروشیمی تامین (سهامی عام)  
در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت مصوب سال ۱۳۴۷**

۱ - گزارش توجیهی ۱۳ بهمن ۱۴۰۰ هیئت مدیره شرکت سرمایه گذاری نفت و گاز و پتروشیمی تامین (سهامی عام) در خصوص افزایش سرمایه آن شرکت از مبلغ ۸۱٫۵۰۰ میلیارد ریال به مبلغ ۱۰۱٫۵۰۰ میلیارد ریال، مشتمل بر صورت وضعیت مالی، صورتهای سود و زیان، جریانهای نقدی فرضی و سایر اطلاعات مالی فرضی که پیوست می باشد، طبق استانداردهای حسابرسی "رسیدگی به اطلاعات مالی آتی" مورد رسیدگی این سازمان قرار گرفته است. مسئولیت گزارش توجیهی مزبور و مفروضات مبنای تهیه آنها با هیئت مدیره شرکت است.

۲ - گزارش مزبور در اجرای تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت و با هدف توجیه افزایش سرمایه شرکت از محل آورده نقدی از طریق سلب حق تقدم از سهامداران فعلی و فروش آن در بازار سرمایه یا در صورت عدم امکان با اخذ مجوز از سازمان بورس و اوراق بهادار از محل مطالبات حال شده یا آورده نقدی سهامداران به مبلغ ۲۰٫۰۰۰ میلیارد ریال، به منظور جبران مخارج سرمایه ای انجام شده و مشارکت در افزایش سرمایه شرکتهای سرمایه پذیر تهیه شده است. این گزارش توجیهی براساس مفروضاتی مشتمل بر مفروضات ذهنی درباره رویدادهای آتی و اقدامات مدیریت تهیه شده است که انتظار نمی رود لزوماً به وقوع بپیوندد، در نتیجه، به استفاده کنندگان توجه داده می شود که این گزارش توجیهی ممکن است برای هدفهایی جز هدف توصیف شده در بالا مناسب نباشد.

۳ - براساس رسیدگی به شواهد پشتوانه مفروضات و با فرض تحقق مفروضات ذهنی مندرج در یادداشت ۵ گزارش توجیهی مزبور، این سازمان به مواردی برخورد نکرده است که متقاعد شود مفروضات مزبور، مبنایی معقول را برای تهیه گزارش توجیهی فراهم نمی کند. به علاوه، به نظر این سازمان، گزارش توجیهی یاد شده، براساس مفروضات به گونه ای مناسب تهیه و طبق استانداردهای حسابداری ارائه شده است.

گزارش حسابرس مستقل درباره گزارش توجیهی هیئت مدیره در خصوص افزایش سرمایه (ادامه)  
شرکت سرمایه‌گذاری نفت و گاز و پتروشیمی تامین (سهامی عام)

۴ - تحقق افزایش سرمایه شرکت منوط به کسب مجوزهای لازم از سازمان بورس و اوراق بهادار خواهد بود.

۵ - حتی اگر رویدادهای پیش‌بینی شده طبق مفروضات ذهنی توصیف شده در بالا رخ دهد، نتایج واقعی احتمالاً متفاوت از پیش‌بینی‌ها خواهد بود، زیرا رویدادهای پیش‌بینی شده اغلب به گونه‌ای مورد انتظار رخ نمی‌دهد و تفاوت‌های حاصل می‌تواند بااهمیت باشد.

۱۸ بهمن ۱۴۰۰

سازمان حسابرسی

سلیمان سراج

علیرضا ذوقی

سازمان حسابرسی



شرکت سرمایه‌گذاری نفت و گاز  
و پتروشیمی تامین (سهامی عام)

**تاپیکو**

شرکت سرمایه‌گذاری نفت و گاز و پتروشیمی تامین (سهامی عام)

گزارش توجیهی افزایش سرمایه

به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت مصوبه اسفند ماه ۱۳۴۷ و ماده ۱۱ اساسنامه شرکت و الزامات سازمان بورس و اوراق بهادار، گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت سرمایه‌گذاری نفت و گاز و پتروشیمی تامین (سهامی عام) از مبلغ ۸۱,۵۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۱۰۱,۵۰۰,۰۰۰ میلیون ریال (معادل حدود ۲۵ درصد) از محل آورده نقدی از طریق سلب حق تقدم از سهامداران فعلی و فروش آن در بازار سرمایه و صدور سهام جایزه برای سهامداران فعلی از محل صرف سهام ایجاد می‌گردد و یا در صورت عدم امکان از طریق مذکور با اخذ مجوز از سازمان بورس و اوراق بهادار طی یک مرحله در سال جاری از محل مطالبات حال شده سهامداران و آورده نقدی به منظور جبران مخارج سرمایه‌گذاری انجام شده و مشارکت در افزایش سرمایه شرکت های سرمایه‌پذیر شامل توجیه افزایش سرمایه، چگونگی انجام و پرداخت آن که در تاریخ ۱۳/۱۱/۱۴۰۰ به تأیید اعضای هیات مدیره رسیده است به شرح پیوست ارائه می‌شود.

اعضای هیات مدیره	سمت	نام نماینده شخص حقوقی	امضا
شرکت سرمایه‌گذاری تامین اجتماعی	عضو و رئیس هیات مدیره (غیرموظف)	محمد رضا صادقی مقدم	
شرکت سرمایه‌گذاری سیمان تامین	عضو و نائب رئیس هیات مدیره (غیرموظف)	علیرضا علی‌لو	
شرکت سرمایه‌گذاری صبا تامین	عضو هیات مدیره (غیرموظف)	علی حسینی	
شرکت سرمایه‌گذاری دارویی تامین	-	-	-
شرکت سرمایه‌گذاری صدر تامین	-	-	-
-	سرپرست شرکت	رضا توکلی بنیزی	



## فهرست

۴	۱- مشخصات ناشر .....
۴	۱-۱- تاریخچه فعالیت .....
۵	۱-۲- موضوع فعالیت .....
۵	۱-۲-۱- موضوع فعالیت اصلی .....
۶	۲-۲-۱- موضوع فعالیتهای فرعی .....
۶	۱-۳- اهم رویه های حسابداری .....
۷	۱-۴- سهامداران .....
۷	۱-۵- مشخصات اعضای هیات مدیره و سرپرست شرکت .....
۷	۱-۶- مشخصات حسابرس و بازرس قانونی .....
۸	۱-۷- سرمایه .....
۸	۱-۸- روند سودآوری .....
۹	۱-۹- وضعیت سهام شرکت .....
۹	۲- صورتهای مالی شرکت در سالهای گذشته .....
۹	۲-۱- صورت سود و زیان .....
۱۰	۲-۲- صورت وضعیت مالی .....
۱۱	۲-۳- صورت تغییرات در حقوق و مالکانه .....
۱۳	۲-۴- صورت جریان های نقدی .....
۱۴	۳- تشریح طرح افزایش سرمایه .....
۱۴	۳-۱- نتایج حاصل از آخرین افزایش سرمایه .....
۱۴	۳-۲- هدف از انجام افزایش سرمایه .....
۱۵	۳-۳- سرمایه گذاری مورد نیاز و منابع تامین آن .....
۱۸	۴- تشریح جزئیات برنامه افزایش سرمایه .....
۲۰	۵- مفروضات تهیه صورتهای مالی پیش بینی شده .....



گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت سرمایه گذاری نفت و گاز و پتروشیمی تامین (سهامی عام)

- ۶- پیش بینی صورتهای مالی ..... ۲۶
- الف) صورت سود و زیان پیش بینی شده ..... ۲۶
- ب) صورت وضعیت مالی پیش بینی شده ..... ۲۹
- ج) پیش بینی صورت تغییرات در حقوق مالکانه ..... ۳۱
- د) پیش بینی صورت جریانهای نقدی ..... ۳۲
- ه) بودجه نقدی شرکت ..... ۳۳
- ۷- ارزیابی طرح افزایش سرمایه ..... ۳۴
- ۷-۱- سود و زیان هر سهم و سود نقدی در حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه ..... ۳۴
- ۸- نسبت های مالی ..... ۳۵
- ۸-۱- نسبت های مالی واقعی چهار سال گذشته ..... ۳۵
- ۸-۲- نسبتهای مالی مقایسه ای سالانه پیش بینی شده ..... ۳۶
- ۸-۳- تحلیل نسبت های مالی ..... ۳۷
- ۹- ارزیابی مالی طرح و دلایل توجیهی آن بر اساس نتایج حاصل از محاسبات شاخص های اقتصادی ..... ۳۸
- ۹-۱- برآورد جریان های نقدی حاصل از افزایش سرمایه ..... ۳۸
- ۹-۲- ارزیابی مالی طرح ..... ۳۸
- ۹-۳- تحلیل نتایج ارزیابی طرح بر اساس شاخص های اقتصادی ..... ۳۹
- ۱۰- نتیجه گیری و پیشنهاد هیات مدیره ..... ۴۰

## ۱- مشخصات ناشر

### ۱-۱- تاریخچه فعالیت

گروه شامل شرکت سرمایه گذاری نفت و گاز و پتروشیمی تامین و شرکتهای فرعی آن است. شرکت سرمایه گذاری نفت و گاز و پتروشیمی تامین (سهامی عام) به شناسه ملی ۱۰۴۲۰۲۰۵۶۹۵، ابتدا با نام «شرکت پالایش روغن آبادان (سهامی خاص)» تحت شماره ۲۲۴۶ مورخ چهارم دی ماه ۱۳۸۱ در اداره ثبت شرکتهای و مالکیت صنعتی آبادان به ثبت رسیده است. به موجب صورتجلسات مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۸۲/۰۸/۰۱ به «شرکت سرمایه گذاری شیمیایی و سلولزی تامین» تغییر نام داده و اساسنامه جدید، جایگزین قبلی گردیده و مرکز اصلی شرکت از آبادان به تهران منتقل و تحت شماره ۲۱۴۸۸۰ ثبت شده است، به موجب مصوبه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۸۲/۰۸/۲۷ سال مالی شرکت ابتدا به ۱۳۸۲/۰۹/۳۰ و به استناد صورتجلسه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۸۳/۰۱/۲۹ به ۱۳۸۳/۰۲/۳۱ تغییر یافت. به استناد صورتجلسه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۸۳/۰۱/۲۰ نام شرکت از «سرمایه گذاری شیمیایی و سلولزی تامین» به «سرمایه گذاری صنایع پتروشیمیایی و شیمیایی تامین» تغییر یافت، آغاز سال مالی شرکت از روز اول خردادماه هر سال آغاز و در پایان اردیبهشت ماه سال بعد به پایان می رسد. نوع شرکت از «سهامی خاص» به «سهامی عام» تبدیل و اساسنامه جدید مشتمل بر ۷۸ ماده و ۱۶ تبصره به تصویب رسید.

پیرو اجرای سیاست های شرکت سرمایه گذاری تامین اجتماعی (سهامدار عمده)، تکلیفی در مجمع عمومی عادی سالیانه شرکت به تاریخ ۱۳۹۰/۰۶/۲۳ مبنی بر ادغام شرکت سرمایه گذاری نفت و گاز تامین در شرکت سرمایه گذاری صنایع پتروشیمیایی و شیمیایی تامین تعیین شد و این ادغام پیرو صورتجلسه مجمع عمومی فوق العاده در تاریخ ۱۳۹۰/۰۸/۳۰ مصوب و مقرر گردید شرکت سرمایه گذاری پتروشیمیایی و شیمیایی تامین به عنوان شرکت موجود باقی مانده و شرکت ادغام شونده با کلیه دارایی ها، مطالبات، دیون و تعهدات به ارزش دفتری (در اجرای موضوع بند "الف" لغایت "و" ماده ۱۱۱ قانون مالیاتهای مستقیم اصلاحیه مصوب سال ۱۳۸۰) در شرکت موجود ادغام شود. پس از انجام عملیات ادغام طبق جلسه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۹۰/۱۱/۱۷، نام شرکت از «شرکت سرمایه گذاری صنایع پتروشیمیایی و شیمیایی تامین» به «شرکت سرمایه گذاری نفت و گاز و پتروشیمی تامین (سهامی عام)» تغییر یافت و ماده مربوطه در اساسنامه اصلاح گردید. شرکت اصلی و نهایی گروه، شرکت سرمایه گذاری تامین اجتماعی (شستا) می باشد. مرکز اصلی شرکت واقع در تهران، خیابان سهروردی شمالی، خیابان هویزه غربی، شماره ۱۰۱ می باشد؛ همچنین از تاریخ ۱۳۹۲/۰۲/۱۷ نام شرکت به عنوان چهارصد و هفتاد پنجمین شرکت پذیرفته شده در بورس اوراق بهاداران تهران با نماد "تاپیکو" درج گردید.

## ۱-۲- موضوع فعالیت

### ۱-۲-۱- موضوع فعالیت اصلی

موضوع فعالیت شرکت سرمایه گذاری نفت و گاز و پتروشیمی تامین سرمایه گذاری در سهام شرکتها و فعالیت در شرکتهای فرعی آن عمدتاً در زمینه صنایع پتروشیمیایی، شیمیایی و فرآورده های فرعی آنها می باشد.

موضوع فعالیت شرکت طبق ماده ۳ اساسنامه مصوب عبارت است از:

- سرمایه گذاری در سهام، سهم الشرکه، واحدهای سرمایه گذاری صندوقها یا سایر اوراق بهادار دارای حق رای با هدف کسب انتفاع به طوری که به تنهایی یا به همراه اشخاص تحت کنترل یا اشخاص تحت کنترل واحد، کنترل شرکت، موسسه یا صندوق سرمایه پذیر را در اختیار گرفته یا در آن نفوذ قابل ملاحظه یابد و شرکت، موسسه یا صندوق سرمایه پذیر (اعم از ایرانی و خارجی) با زمینه های زیر فعالیت کند:
  - تهیه و تولید انواع مواد و محصولات پتروشیمی و شیمیایی و فرآورده های فرعی آنها که از فرآوری نفت، مشتقات نفتی، گازهای طبیعی، هیدروکربنها و سایر مواد خام اعم از آلی و معدنی بدست می آید.
  - سرمایه گذاری در پروژه های نفتی به منظور تهیه و تولید و پالایش نفت خام و فرآورده های آن و تامین تجهیزات مورد نیاز در صنایع نفت، گاز و انرژی.
- انجام فعالیت های زیر در ارتباط با اشخاص سرمایه پذیر موضوع بند فوق:
  - خدمات اجرایی در تهیه و خرید مواد اولیه و ماشین آلات برای اشخاص حقوقی سرمایه پذیر.
  - خدمات طراحی و مهندسی اصولی و تضمین پروژه ها برای اشخاص حقوقی سرمایه پذیر.
  - انجام مطالعات، تحقیقات و بررسی های تکنولوژیکی، فنی، علمی، بازرگانی و اقتصادی برای بهره برداری توسط اشخاص حقوقی سرمایه پذیر.
  - تامین مالی منابع اشخاص حقوقی سرمایه پذیر از منابع داخلی شرکت یا از طریق سایر منابع از جمله اخذ تسهیلات بانکی به نام شرکت یا شخص حقوقی سرمایه پذیر یا تامین وثیقه یا تضمین بازپرداخت از طریق شرکت یا بدون تامین وثیقه یا تضمین بازپرداخت؛
  - تدوین سیاست های کلی و راهبردی و مدیریتی اشخاص حقوقی سرمایه پذیر؛
  - ارائه خدمات فنی، مدیریتی، اجرایی و مالی و بازرگانی به اشخاص حقوقی سرمایه پذیر
- سرمایه گذاری با هدف کسب انتفاع و کنترل عملیات یا نفوذ قابل ملاحظه در سهام، سهم الشرکه و سایر اوراق بهادار دارای حق رای آن عده از اشخاص حقوقی که خدمات زیر را منحصراً به اشخاص سرمایه پذیر به دیگران ارائه می نمایند؛
  - خدمات موضوع بند فوق.
  - حمل و نقل، انبارداری، بازاریابی، توزیع و فروش محصولات.

۱-۲-۲- موضوع فعالیتهای فرعی

سرمایه گذاری در مسکوکات، فلزات گرانبها، گواهی سپرده بانکی و سپرده های سرمایه گذاری نزد بانکها و موسسات مالی و اعتباری مجاز؛ سرمایه گذاری در سهام، سهم شرکت، واحدهای سرمایه گذاری صندوق ها یا سایر اوراق بهادار دارای حق رای شرکت ها، موسسات یا صندوقهای سرمایه گذاری با هدف کسب انتفاع به طوری که به تنهایی یا به همراه اشخاص تحت کنترل واحد، کنترل شرکت، موسسه یا صندوق سرمایه گذاری سرمایه پذیر را در اختیار نگرفته یا در آن نفوذ قابل ملاحظه نیابد؛ یا در صورت در اختیار گرفتن کنترل یا نفوذ قابل ملاحظه، شخص حقوقی سرمایه پذیر در موضوعات غیر از موضوعات مذکور در بند ۳ اساس نامه این ماده فعالیت نماید؛ سرمایه گذاری در سایر اوراق بهادار که به طور معمول دارای حق رای نیست و توانایی انتخاب مدیر یا کنترل ناشر را به مالک اوراق بهادار نمی دهد؛

سرمایه گذاری در سایر داریی های از جمله دارایی فیزیکی، پروژه های تولیدی و پروژه های ساختمانی با هدف کسب انتفاع، ارائه خدمات مرتبط با بازار اوراق بهادار از جمله:

پذیرش سمت در صندوق های سرمایه گذاری

تامین مالی بازارگردانی اوراق بهادار

مشارکت در تعهد پذیره نویسی اوراق بهادار

تضمین نقد شوندگی، اصل یا حداقل سود اوراق بهادار

شرکت می تواند در راستای اجرای فعالیت های مذکور در این ماده در حدود مقررات و مفاد اساسنامه اقدام به اخذ تسهیلات مالی یا تحصیل دارایی نماید یا اسناد اعتباری بانکی افتتاح کند و به واردات یا صادرات کالا بپردازد و امور گمرکی مربوطه را انجام دهد. این اقدامات فقط در صورتی مجاز است که در راستای اجرای فعالیتهای شرکت ضرورت داشته باشد و انجام آن در مقررات منع نشده باشد.

۱-۳-۱- اهمیت رویه های حسابداری

رویه های حسابداری استفاده شده در تهیه گزارش توجیهی افزایش سرمایه مبتنی بر آخرین صورتهای مالی حسابرسی شده سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۲/۳۱ می باشد.

## گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت سرمایه گذاری نفت و گاز و پتروشیمی تامین (سهامی عام)

### ۴-۱- سهامداران

ترکیب سهامداران شرکت در تاریخ ۱۴۰۰/۰۲/۳۱ و تاریخ تهیه این گزارش به شرح زیر است.

جدول ۱: ترکیب سهامداران

۱۴۰۰/۱۰/۱۱		۱۴۰۰/۰۲/۳۱		سهامداران
درصد مالکیت	تعداد سهام	درصد مالکیت	تعداد سهام	
۷۰.۱۰	۵۷,۱۳۳,۰۱۴,۴۷۰	۷۱.۲۰	۵۸,۰۳۰,۷۰۱,۹۷۰	سرمایه گذاری تامین اجتماعی
۸.۹۴	۷,۲۸۶,۵۲۹,۸۱۶	۸.۱۳	۶,۶۲۴,۵۵۴,۷۳۳	سرمایه گذاری صبا تامین
۷.۰۸	۵,۷۶۶,۱۸۳,۵۳۲	۶.۹۰	۵,۶۱۹,۹۰۷,۲۱۲	موسسه بیمه اجتماعی روستائیان و عشایر
۴.۰۹	۳,۳۳۱,۱۰۷,۰۶۶	۴.۲۴	۳,۴۵۳,۴۰۳,۰۴۱	شرکت آینده سازان رفاه پردیس
۹.۸۰	۷,۹۸۳,۱۶۵,۱۱۶	۹.۵۴	۷,۷۷۱,۴۳۳,۰۴۴	سایر سهامداران
۱۰۰	۸۱,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰	۸۱,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	جمع

### ۵-۱- مشخصات اعضای هیات مدیره و سرپرست شرکت

به موجب مصوبه مجمع عمومی سالانه مورخ ۱۴۰۰/۰۵/۳۱ و صورتجلسه هیات مدیره مورخ ۱۴۰۰/۰۹/۲۱، اشخاص زیر به عنوان هیات مدیره و سرپرست شرکت انتخاب شده‌اند.

جدول ۲: مشخصات اعضای هیات مدیره

نام نماینده	سمت	نام عضو حقوقی هیات مدیره	مدت مأموریت		موظف / غیر موظف
			شروع	خاتمه	
محمد رضا صادقی مقدم	عضو و رئیس هیات مدیره	شرکت سرمایه گذاری تامین اجتماعی	۱۳۹۹/۱۰/۲۹	تاکنون	غیرموظف
علیرضا علی‌لو	عضو و نائب رئیس هیات مدیره	شرکت سرمایه گذاری سیمان تامین	۱۴۰۰/۰۶/۱۵	تاکنون	غیرموظف
علی حسینی	عضو هیات مدیره	شرکت سرمایه گذاری صبا تامین	۱۳۹۹/۱۱/۱۸	تاکنون	غیرموظف
-	-	شرکت سرمایه گذاری صدر تامین	-	-	-
حسین ابونبی مهریزی	مدیرعامل (سابق) و نائب رئیس هیات مدیره	شرکت سرمایه گذاری دارویی تامین	۱۳۹۹/۰۲/۰۱	۱۴۰۰/۰۹/۲۱	موظف
رضا توکلی بنیزی	سرپرست شرکت	-	۱۴۰۰/۰۹/۲۱	تاکنون	خارج از اعضاء

### ۶-۱- مشخصات حسابرس و بازرس قانونی

بر اساس مصوبه مجمع عمومی سالانه مورخ ۱۴۰۰/۰۵/۳۱، سازمان حسابرسی با شناسه ملی ۱۰۱۰۱۱۳۶۳۳۲ به عنوان حسابرس مستقل و بازرس قانونی شرکت برای مدت یک سال انتخاب شده است و حسابرس و بازرس قانونی شرکت برای سال مالی گذشته نیز سازمان حسابرسی بوده است.

## گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت سرمایه گذاری نفت و گاز و پتروشیمی تامین (سهامی عام)

### ۱-۷- سرمایه

سرمایه شرکت در تاریخ افزایش سرمایه، مبلغ ۸۱.۵۰۰ میلیارد ریال شامل ۸۱.۵۰۰ میلیون سهم ۱۰.۰۰۰ ریالی با نام تمام پرداخت شده می باشد و تغییرات سرمایه شرکت از بدو تاسیس شرکت تا تاریخ تهیه این گزارش به شرح جدول زیر می باشد:

جدول ۳: تغییرات سرمایه شرکت

تاریخ تصویب افزایش سرمایه توسط مجمع عمومی به طور فوق العاده	تاریخ ثبت	سرمایه قبلی (میلیون ریال)	درصد افزایش	مبلغ افزایش سرمایه (میلیون ریال)	سرمایه جدید (میلیون ریال)	محل تامین افزایش سرمایه
۱۳۹۶/۰۶/۲۹	۱۳۹۷/۰۳/۲۸	۴۳.۵۰۰.۰۰۰	۸۷	۳۸.۰۰۰.۰۰۰	۸۱.۵۰۰.۰۰۰	مطالبات حال شده سهامداران و آورده نقدی سود انباشته
۱۳۹۳/۰۶/۲۹	۱۳۹۳/۱۱/۰۷	۲۹.۰۰۰.۰۰۰	۵۰	۱۴.۵۰۰.۰۰۰	۴۳.۵۰۰.۰۰۰	مطالبات حال شده سهامداران و آورده نقدی
۱۳۹۰/۰۸/۳۰	۱۳۹۱/۱۲/۱۵	۴.۳۰۰.۰۰۰	۵۷۴	۲۴.۷۰۰.۰۰۰	۲۹.۰۰۰.۰۰۰	ادغام هلدینگ نفت و گاز در پتروشیمیایی
۱۳۸۶/۰۶/۲۷	۱۳۸۶/۰۸/۲۷	۲.۹۰۰.۰۰۰	۳۸	۱.۱۰۰.۰۰۰	۴.۰۰۰.۰۰۰	مطالبات حال شده سهامداران و آورده نقدی
۱۳۸۴/۰۳/۲۵	۱۳۸۴/۰۳/۰۲	۵۰.۰۰۰	۵۷۰۰	۲.۸۵۰.۰۰۰	۲.۹۰۰.۰۰۰	مطالبات حال شده سهامداران و آورده نقدی
۱۳۸۳/۰۱/۲۹	۱۳۸۳/۰۳/۲۷	۱۰	۴۹۹۹۰۰	۴۹.۹۹۰	۵۰.۰۰۰	مطالبات حال شده سهامداران و آورده نقدی

### ۱-۸- روند سودآوری

مبلغ سود خالص و سود تقسیم شده شرکت طی چهار سال اخیر به شرح زیر می باشد:

جدول ۴: وضعیت تغییرات سود آوری

سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۰۲/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۰۲/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۲/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۲/۳۱	شرح
۱۵.۳۹۰.۲۳۹	۳۵.۲۸۹.۲۲۸	۶۰.۷۵۷.۸۷۸	۱۵۵.۱۰۷.۳۷۸	سود خالص - میلیون ریال
۴۳۵۰۰۰۰۰۰۰۰۰	۸۱۵۰۰۰۰۰۰۰۰۰	۸۱.۵۰۰.۰۰۰.۰۰۰	۸۱.۵۰۰.۰۰۰.۰۰۰	سرمایه - تعداد سهام
۳۵۴	۴۳۳	۷۴۶	۱.۹۰۳	سود پایه هر سهم - ریال
۱۵۰	۴۰۰	۶۳۰	۱.۹۳۰	سود نقدی هر سهم - ریال

## گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت سرمایه گذاری نفت و گاز و پتروشیمی تامین (سهامی عام)

### ۱-۹- وضعیت سهام شرکت

جدول ۵: وضعیت سهام شرکت در چهار سال گذشته

سال مالی	تعداد سهام معامله شده (میلیون سهم)	ارزش سهام معامله شده (میلیارد ریال)	تعداد روزهای معامله شده	پایان سال مالی	
				ارزش بازار شرکت (میلیارد ریال)	قیمت بازار هر سهم (ریال)
۱۴۰۰/۰۲/۳۱	۱۰,۲۶۹,۷۵۸,۴۵۲	۱۷۱,۰۷۱	۲۱۸	۸۵۸,۱۹۵	۱۰,۵۳۰
۱۳۹۹/۰۲/۳۱	۸,۹۸۵,۰۴۰,۵۲۹	۴۴,۴۶۴	۲۲۵	۶۹۳,۹۷۳	۸,۵۱۵
۱۳۹۸/۰۲/۳۱	۱۹,۵۷۷,۹۸۳,۵۹۶	۳۶,۶۴۹	۲۳۷	۱۹۱,۴۴۴	۲,۳۴۹
۱۳۹۷/۰۲/۳۱	۶,۴۶۸,۲۷۱,۵۷۹	۶,۵۸۹	۲۲۶	۱۱۴,۹۹۷	۱,۴۱۱

### ۲- صورتهای مالی شرکت در سالهای گذشته

صورتهای مالی شامل صورت سود و زیان، صورت وضعیت مالی، صورت تغییرات در حقوق مالکانه و صورت جریانهای نقدی حسابرسی شده طی ۴ سال مالی گذشته و همچنین ارقام مربوط به صورتهای مالی میان دوره‌های ۱۴۰۰/۰۸/۳۰ بر اساس تراز دفاتر استخراج شده و مورد بررسی اجمالی قرار نگرفته به شرح زیر است:

### ۲-۱- صورت سود و زیان

جدول ۶: صورت سود و زیان چهار سال گذشته (مبالغ به میلیون ریال)

شرح	بررسی اجمالی نشده دوره مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۸/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۲/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۲/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۰۲/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۰۲/۳۱
درآمد حاصل از سرمایه گذاری‌ها	۱۴,۸۷۸,۹۸۷	۱۵۷,۰۷۴,۱۳۶	۵۰,۹۷۱,۰۳۳	۳۶,۰۰۵,۰۲۶	۱۸,۲۶۱,۸۹۱
سود حاصل از فروش سرمایه گذاری‌ها	۱,۵۵۸,۵۷۲	۱,۴۹۱,۹۱۴	۱۱,۲۱۵,۱۳۴	۸۲۲,۲۱۲	۲۸۶,۶۹۰
سود ناخالصی	۱۶,۷۳۷,۵۵۹	۱۵۸,۵۵۶,۰۵۰	۶۲,۱۸۶,۱۶۷	۳۶,۸۲۷,۲۳۸	۱۸,۵۴۸,۵۸۱
هزینههای فروش، اداری و عمومی	(۱۸۳,۰۱۷)	(۳۱۷,۴۷۸)	(۲۲۷,۳۴۵)	(۱۹۳,۷۲۲)	(۱۴۸,۹۱۶)
سود عملیاتی	۱۶,۵۵۴,۵۴۲	۱۵۸,۲۳۸,۵۷۲	۶۱,۹۵۸,۸۲۲	۳۶,۶۳۳,۵۱۶	۱۸,۳۹۹,۶۶۵
هزینه های مالی	(۲,۹۹۰,۱۷۹)	(۳,۴۶۹,۳۶۸)	(۱,۴۶۸,۷۲۴)	(۱,۶۰۷,۵۳۹)	(۳,۱۸۷,۲۴۴)
سایر درآمد و هزینه های غیر عملیاتی	۱۹۷,۴۷۰	۳۳۷,۹۸۲	۲۷۱,۶۶۴	۳۰۰,۳۵۸	۱۸۵,۱۰۲
سود قبل از کسر مالیات	۱۳,۷۶۱,۸۳۳	۱۵۵,۱۱۷,۱۸۶	۶۰,۷۶۱,۷۶۲	۳۵,۴۲۶,۲۳۵	۱۵,۳۹۷,۵۲۳
هزینه مالیات بر درآمد	(۲,۸۰۴)	(۹,۸۰۸)	(۳,۸۸۴)	(۳۱,۱۸۵)	(۳,۷۷۷)
دوره جاری					(۳,۵۰۷)
سود قبلی				(۵,۸۲۲)	
سود خالص	۱۳,۷۵۹,۰۲۹	۱۵۵,۱۰۷,۳۷۸	۶۰,۷۵۷,۸۷۸	۳۵,۳۹۵,۰۵۰	۱۵,۳۹۰,۲۳۹



گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت سرمایه گذاری نفت و گاز و پتروشیمی تامین (سهامی عام)

۲-۲- صورت وضعیت مالی

جدول ۷: صورت وضعیت مالی چهار سال گذشته (مبالغ به میلیون ریال)

شرح	بررسی اجمالی نشده دوره مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۸/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۲/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۲/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۰۲/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۰۲/۳۱
دارایی ها					
دارایی های غیر جاری					
دارایی های ثابت مشهود	۳۱۵,۰۷۸	۲۲۴,۹۲۰	۲۰,۳۱۰	۱۲,۵۱۱	۴۲۲,۲۲۳
دارایی های نامشهود	۲,۹۰۷	۴۱۸	۵۳۱	۴۱۷	۳۵۰
سرمایه گذاری های بلندمدت	۱۵۷,۰۳۱,۴۱۳	۱۴۱,۱۳۸,۹۴۰	۱۲۷,۴۲۲,۸۹۷	۹۴,۶۸۷,۶۵۷	۹۷,۲۵۴,۶۸۶
دریافتی های بلندمدت	۲۶,۱۶۸	۳۶,۴۵۷	۳۳,۶۲۹	۲۵,۰۳۱	۱۱,۵۴۲
سایر دارایی ها	۱,۸۰۸,۱۶۵	۱,۷۹۶,۹۰۹	۶۳۰,۹۴۳	۶۶۰,۱۹۶	۲۴۹,۹۰۶
جمع دارایی های غیر جاری	۱۵۹,۱۸۳,۷۳۱	۱۴۳,۲۹۷,۶۴۴	۱۲۸,۱۲۹,۳۱۰	۹۵,۳۸۵,۸۱۲	۹۷,۹۳۸,۸۰۷
دارایی های جاری					
پیش پرداخت ها	۲۳,۶۹۱	۲۳,۵۷۹	۴,۵۸۴	۲,۲۵۵	۲,۷۵۴
دریافتی های تجاری و سایر دریافتی ها	۸۲,۷۱۷,۹۷۳	۱۵۳,۶۰۳,۶۹۶	۵۲,۲۰۳,۶۰۱	۴۸,۷۶۶,۰۶۷	۲۸,۰۸۰,۸۹۱
سرمایه گذاری کوتاه مدت	۸,۴۷۲,۱۵۸	۱,۴۸۱,۴۳۳	۲,۱۰۳,۳۰۹	۱,۷۶۵,۷۰۴	۳۵۲,۴۶۱
موجود نقد	۴,۸۱۰,۶۱۸	۱,۱۳۰,۷۲۲	۲,۲۱۶,۵۳۷	۱,۶۳۰,۸۵۱	۲,۶۸۰,۵۳۰
دارایی غیر جاری نگهداری شده برای فروش			۴۲۳,۴۹۲	-	
جمع دارایی های جاری	۹۶,۰۲۴,۴۴۰	۱۵۶,۲۳۹,۴۳۰	۵۶,۹۵۱,۵۲۳	۵۲,۱۶۵,۴۴۷	۳۱,۱۱۶,۶۳۷
جمع دارایی ها	۲۵۵,۲۰۸,۱۷۱	۲۹۹,۵۳۷,۰۷۴	۱۸۵,۰۸۰,۸۳۳	۱۴۷,۵۵۱,۲۵۹	۱۲۹,۰۵۵,۴۴۴
حقوق مالکانه					
سرمایه	۸۱۵,۰۰۰,۰۰۰	۸۱۵,۰۰۰,۰۰۰	۸۱۵,۰۰۰,۰۰۰	۸۱۵,۰۰۰,۰۰۰	۴۳۵,۰۰۰,۰۰۰
سهم خزانه	(۱,۶۸۳,۶۶۹)	(۲,۶۶۳,۴۹۸)	-	-	-
اندوخته قانونی	۸,۱۵۰,۰۰۰	۸,۱۵۰,۰۰۰	۸,۱۵۰,۰۰۰	۶,۱۱۴,۴۶۱	۴,۳۵۰,۰۰۰
اندوخته سرمایه ای	۲۷,۳۶۸,۹۴۶	۲۵,۵۱۰,۳۷۴	۲۴,۰۱۸,۴۶۰	۱۵,۱۱۸,۵۸۹	۱۴,۵۰۶,۶۸۴
سود انباشته	۵۵۱,۳۹۱	۱۲,۲۲۸,۷۸۴	۵۵,۴۵۲,۸۶۳	۲۸,۲۳۰,۳۹۵	۱۷,۵۴۲,۵۳۳
وجوه دریافتی بابت افزایش سرمایه					۲۶,۰۵۶,۱۰۲
جمع حقوق مالکانه	۱۲۸,۲۱۵,۴۵۲	۲۷۰,۲۲۰,۲۰۳	۱۶۹,۱۲۱,۳۲۳	۱۴۰,۹۶۳,۴۴۵	۱۱۵,۹۵۵,۳۱۹
بدهی ها					
بدهی های غیر جاری					
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۳۸,۸۴۶	۳۴,۵۰۵	۱۹,۶۸۴	۱۳,۴۴۳	۱۰,۴۷۱
جمع بدهی های غیر جاری	۳۸,۸۴۶	۳۴,۵۰۵	۱۹,۶۸۴	۱۳,۴۴۳	۱۰,۴۷۱
بدهی های جاری					
پرداختی های تجاری و سایر پرداختی ها	۶۸۱,۱۹۵	۱,۲۵۴,۰۴۲	۶,۴۷۰,۵۸۵	۵۲۵,۱۴۷	۲,۴۵۴,۱۴۴
مالیات پرداختی	۶۳۹	۳,۱۷۰	۳,۸۸۵	۱,۸۲۲	۳,۷۷۷
سود سهام پرداختی	۹۵,۷۸۸,۴۵۷	۷۴۹,۴۳۵	۲۳۷,۲۹۲	۱۵۱,۷۲۹	۱۳۲,۷۸۹
- تسهیلات مالی	۳۰,۴۸۳,۵۸۲	۲۷,۲۷۵,۷۱۹	۹,۳۲۸,۰۶۴	۵,۸۹۵,۶۷۳	۱۰,۴۹۸,۹۴۴
جمع بدهی های جاری	۱۲۶,۹۵۳,۸۷۳	۲۹,۲۸۲,۳۶۶	۱۵,۹۳۹,۸۲۶	۶,۵۷۴,۳۷۱	۱۳,۰۸۹,۶۵۴
جمع بدهی ها	۱۲۶,۹۹۲,۷۱۹	۲۹,۳۱۶,۸۷۱	۱۵,۹۵۹,۵۱۰	۶,۵۸۷,۸۱۴	۱۳,۱۰۰,۱۲۵
جمع حقوق مالکانه و بدهی ها	۲۵۵,۲۰۸,۱۷۱	۲۹۹,۵۳۷,۰۷۴	۱۸۵,۰۸۰,۸۳۳	۱۴۷,۵۵۱,۲۵۹	۱۲۹,۰۵۵,۴۴۴





گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت سرمایه گذاری نفت و گاز و پتروشیمی تامین (سهامی عام)

۳-۲ - صورت تغییرات در حقوق و مالکانه

جدول ۱: صورت تغییرات حقوق مالکانه در چهار سال گذشته (مبالغ به میلیون ریال)

مبالغ به میلیون ریال

شرح	سرمایه	افزایش سرمایه در جریان	صرف سهام خزانه	اندوخته قانونی	اندوخته سرمایه ای	سود انباشته	سهام خزانه	جمع کل
مانده تجدید ارائه شده در ۱۳۹۶/۰۲/۰۱ تغییرات حقوق مالکانه در سال منتهی به ۱۳۹۷/۰۲/۳۱	۴۳.۵۰۰.۰۰۰	۰	۰	۴.۳۵۰.۰۰۰	۱۴.۲۷۷.۳۳۴	۶.۷۳۱.۶۴۴	۰	۶۸.۸۵۸.۹۷۸
سود خالص سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۰۲/۳۱ سود سهام مصوب افزایش سرمایه در جریان تخصیص به اندوخته قانونی تخصیص به اندوخته سرمایه ای	۰	۳۶.۰۵۶.۱۰۲	۰	۰	-	۱۵.۳۹۰.۲۳۹ (۴.۳۵۰.۰۰۰)	۰	۱۵.۳۹۰.۲۳۹ (۴.۳۵۰.۰۰۰)
مانده در ۱۳۹۷/۰۲/۳۱	۴۳.۵۰۰.۰۰۰	۳۶.۰۵۶.۱۰۲	۰	۴.۳۵۰.۰۰۰	۱۴.۵۰۶.۶۸۴	۱۷.۵۴۲.۵۳۳	۰	۱۱۵.۹۵۵.۳۱۹
مانده تجدید ارائه شده در ۱۳۹۷/۰۲/۰۱ تغییرات حقوق مالکانه در سال منتهی به ۱۳۹۸/۰۲/۳۱	۴۳.۵۰۰.۰۰۰	۰	۰	۴.۳۵۰.۰۰۰	۱۴.۵۰۶.۶۸۴	۱۷.۵۴۲.۵۳۳	۰	۱۱۵.۹۵۵.۳۱۹
سود خالص سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۰۲/۳۱ سود سهام مصوب افزایش سرمایه افزایش سرمایه در جریان تخصیص به اندوخته قانونی تخصیص به اندوخته سرمایه ای	۰	۳۶.۰۵۶.۱۰۲	۰	۱.۷۶۴.۳۶۱	-	۳۵.۲۸۹.۲۲۸ (۱۲.۲۲۵.۰۰۰)	۰	۳۵.۲۸۹.۲۲۸ (۱۲.۲۲۵.۰۰۰)
مانده در ۱۳۹۸/۰۲/۳۱	۸۱.۵۰۰.۰۰۰	۳۶.۰۵۶.۱۰۲	۰	۶.۱۱۴.۳۶۱	۱۴.۵۰۶.۶۸۴	۱۷.۵۴۲.۵۳۳	۰	۱۴۰.۹۶۳.۴۴۵
مانده تجدید ارائه شده در ۱۳۹۸/۰۲/۰۱ تغییرات حقوق مالکانه در سال منتهی به ۱۳۹۹/۰۲/۳۱	۸۱.۵۰۰.۰۰۰	۰	۰	۶.۱۱۴.۳۶۱	۱۵.۱۱۸.۵۸۹	۳۸.۳۳۰.۳۹۵	۰	۱۴۰.۹۶۳.۴۴۵
سود خالص سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۲/۳۱ سود سهام مصوب تخصیص به اندوخته قانونی تخصیص به اندوخته سرمایه ای	۰	۰	۰	۲.۰۳۵.۵۳۹	۸.۸۹۹.۸۷۱	۶۰.۷۵۷.۸۷۸ (۳۲.۶۰۰.۰۰۰)	۰	۶۰.۷۵۷.۸۷۸ (۳۲.۶۰۰.۰۰۰)
مانده در ۱۳۹۹/۰۲/۳۱	۸۱.۵۰۰.۰۰۰	۰	۰	۸.۱۵۰.۰۰۰	۲۴.۰۱۸.۴۶۰	۵۵.۴۵۲.۸۶۳	-	۱۶۹.۱۲۱.۳۳۳
مانده تجدید ارائه شده در ۱۳۹۹/۰۲/۰۱ تغییرات حقوق مالکانه در سال منتهی به ۱۴۰۰/۰۲/۳۱	۸۱.۵۰۰.۰۰۰	۰	۰	۸.۱۵۰.۰۰۰	۲۴.۰۱۸.۴۶۰	۵۵.۴۵۲.۸۶۳	۰	۱۶۹.۱۲۱.۳۳۳
سود خالص سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۲/۳۱ سود سهام مصوب تخصیص به اندوخته قانونی تخصیص به اندوخته سرمایه ای خرید سهام خزانه فروش سهام خزانه	۰	۰	۰	۰	۱.۴۹۱.۹۱۴	۱۵۵.۱۰۷.۳۷۸ (۵۱.۳۴۵.۰۰۰)	۰	۱۵۵.۱۰۷.۳۷۸ (۵۱.۳۴۵.۰۰۰)
مانده در ۱۴۰۰/۰۲/۳۱	۸۱.۵۰۰.۰۰۰	۰	۰	۸.۱۵۰.۰۰۰	۲۵.۵۱۰.۳۷۴	۱۵۷.۷۲۳.۳۷۷	۰	۲۷۰.۲۲۰.۲۰۳

گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت سرمایه گذاری نفت و گاز و پتروشیمی تامین (سهامی عام)

شرح	سرمایه	افزایش سرمایه در جریان	صرف سهام خزانه	اندوخته قانونی	اندوخته سرمایه ای	سود انباشته	سهام خزانه	جمع کل
مانده تجدید ارائه شده در ۱۴۰۰/۰۲/۰۱ تغییرات حقوق مالکانه در دوره منتهی به ۱۴۰۰/۰۸/۳۰ سود خالص دوره مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۸/۳۰ سود سهام مصوب تخصیص به اندوخته قانونی تخصیص به اندوخته سرمایه ای سود حاصل از فروش سهام خزانه خرید سهام خزانه فروش سهام خزانه	۸۱۵۰۰۰۰۰۰			۸.۱۵۰.۰۰۰۰	۲۵۵۱۰.۳۲۴	۱۵۷.۷۲۳.۳۲۷	(۲.۶۶۲.۴۹۸)	۲۷.۰۲۲.۰۲۰۳
			۵۵۱.۳۹۱			۱۳.۷۵۹.۰۲۹	(۱۵۷.۲۹۵.۰۰۰)	۱۳.۷۵۹.۰۲۹
					۱.۵۵۸.۵۷۲	(۱.۵۵۸.۵۷۲)		
							(۵۸۸.۰۱)	۵۵۱.۳۹۱
							۱.۰۴۸.۶۳۰	۱.۰۴۸.۶۳۰
مانده در ۱۴۰۰/۰۸/۳۰	۸۱۵۰۰۰۰۰۰	۰	۵۵۱.۳۹۱	۸.۱۵۰.۰۰۰۰	۲۷.۳۶۸.۹۴۶	۱۲.۳۲۸.۷۸۴	(۱.۶۸۳.۶۶۹)	۱۲۸.۳۱۵.۴۵۲

## گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت سرمایه گذاری نفت و گاز و پتروشیمی تامین (سهامی عام)

### ۲-۴- صورت جریان های نقدی

جدول ۹، صورت جریان های نقدی چهار سال گذشته (مبالغ به میلیون ریال)

سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۰۲/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۰۲/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۲/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۲/۳۱	بررسی اجمالی نشده دوره مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۸/۳۰	شرح
					جریان های نقد حاصل از فعالیتهای عملیاتی
۱۳۶۱۸۵۰۶	۱۹,۲۷۴,۸۲۹	۴۱,۰۱۹,۱۶۳	۵۰,۴۹۳,۱۶۸	۶۴,۶۹۷,۲۲۹	نقد حاصل از عملیات
(۴,۰۹۰)	(۳۸,۹۶۲)	(۱,۸۲۲)	(۱۰,۵۲۴)	(۵,۳۳۵)	پرداختهای نقدی بابت ملکیات بر درآمد
۱۳,۶۱۴,۴۱۶	۱۹,۲۳۵,۸۶۶	۴۱,۰۱۷,۳۴۱	۵۰,۴۸۲,۶۴۴	۶۴,۶۹۲,۰۹۴	جریان خالص ورود(خروج) وجه نقد ناشی از فعالیتهای عملیاتی
					جریان های نقد حاصل از فعالیتهای سرمایه گذاری
(۳,۵۱۳)	(۵,۹۵۷)	(۱,۴۶۱)	(۶۲,۹۷۰)	(۱,۸۸۴)	پرداختهای نقدی برای خرید دارایی های ثابت مشهود
-	(۳۱۱)	(۲۰)	-	(۲,۷۱۲)	پرداخت نقدی برای خرید دارایی های نامشهود
(۳۲,۸۸۱)	-	-	-	(۳۰,۳۳۹)	پرداختهای نقدی برای تحصیل سایر دارایی ها
			۳,۴۹۶		دریافتهای نقدی برای تحصیل سایر دارایی ها
(۱,۶۱۶,۳۳۷)	-	(۱۳,۳۸۰,۷۳۷)	(۱۲,۱۶۶,۵۷۴)	(۹,۰۴۴,۰۵۷)	پرداختهای نقدی برای تحصیل سرمایه گذاریهای بلند مدت
۱۲۲,۸۶۲	-	۴,۴۸۵,۱۷۱	۳۵۹,۹۶۷	۳۰۷,۹۴۸	دریافتهای نقدی حاصل از فروش سرمایه گذاری های بلند مدت
(۳,۱۷۵,۶۳۰)	(۲,۸۷۷,۰۶۷)	(۲,۳۳۹,۴۴۱)	(۱,۰۰۸,۳۳۸)	(۱۹۱,۷۵۲)	پرداخت نقدی به شرکتهای تابعه
۱۶۲,۱۵۰	۲۶۵,۵۶۰	۲۵۲,۸۲۵	۳۰۳,۹۱۸	۱۸۲,۳۸۳	دریافتهای نقدی حاصل از سود سپرده های سرمایه گذاری بانکی
(۱۹۲,۴۳۱)	-	-	-	-	وجوه پرداختی بابت تحصیل سرمایه گذاری های کوتاه مدت
(۴,۶۸۴,۶۸۰)	(۳,۶۱۷,۷۷۵)	(۱۰,۹۹۷,۲۱۶)	(۱۲,۶۵۰,۳۹۱)	(۷۷۰,۴۱۳)	جریان خالص ورود(خروج) نقد حاصل از فعالیتهای سرمایه گذاری
۸,۹۲۹,۷۳۶	۱۶,۶۱۸,۱۹۱	۳۰,۰۲۰,۱۲۵	۳۷,۸۳۲,۲۵۳	۶۳,۹۲۱,۶۸۱	جریان خالص ورود(خروج) نقد قبل از فعالیتهای تامین مالی
					جریانهای نقدی حاصل از فعالیتهای تامین مالی:
۱,۹۸۲,۷۲۹	۲۲۴,۶۲۲	-	-	-	دریافت نقدی حاصل از افزایش سرمایه
۲,۸۸۲,۰۷۱	-	۵,۷۳۸,۳۳۸	۲۶,۶۷۷,۶۶۹	۶,۰۵۰,۰۰۰	دریافتهای نقدی حاصل از اصل تسهیلات
(۵,۶۵۸,۴۶۶)	(۳,۸۲۳,۷۷۶)	(۲,۷۸۶,۳۸۳)	(۹,۳۷۷,۲۰۵)	(۴,۸۸۰,۸۲۵)	پرداختهای نقدی بابت تسهیلات
(۳,۳۷۹,۸۲۱)	(۲,۰۴۲,۶۷۷)	(۱,۴۱۲,۶۳۹)	(۲,۷۲۱,۹۷۷)	(۴,۱۵۱,۴۸۰)	پرداختهای نقدی بابت سود تسهیلات
			۱,۱۲۷,۲۰۵	۶۵,۳۰۱	دریافتهای نقدی حاصل از فروش سهام خزانه
			(۳,۷۹۰,۷۰۳)	(۶۸۸۰۲)	پرداختهای نقدی بابت تحصیل سهام خزانه
(۲۵۰۳۵۱۹)	(۱۲,۲۰۶,۰۶۱)	(۳۰,۸۷۳,۷۴۵)	(۵۰,۸۳۲,۸۵۷)	(۶۰,۴۵۵,۹۷۹)	پرداختهای نقدی بابت سود سهام
(۶,۶۷۶,۹۸۶)	(۱۷,۶۶۷,۸۷۱)	(۲۹,۴۳۴,۴۳۹)	(۳۸,۹۱۸,۰۶۸)	(۶۰,۴۴۱,۷۸۵)	جریان خالص ورود(خروج) نقد حاصل از فعالیتهای تامین مالی
۲,۲۵۲,۷۵۰	(۱۰,۴۹,۶۸۰)	۵۸۵,۶۸۶	(۱,۰۸۵,۸۱۵)	۴,۶۷۹,۸۹۶	خالص افزایش(کاهش) در موجودی نقد
۲۲۷,۷۸۰	۲,۶۸۰,۵۳۰	۱,۶۳۰,۸۵۱	۲,۲۱۶,۵۳۷	۱,۱۳۰,۷۲۲	مانده نقد در ابتدای سال
۲,۶۸۰,۵۳۰	۱,۶۳۰,۸۵۰	۲,۲۱۶,۵۳۷	۱,۱۳۰,۷۲۲	۴,۸۱۰,۶۱۸	مانده موجودی نقد در پایان سال
۲۴,۲۸۶,۲۵۷	۲,۵۳۴,۰۰۸	۲,۶۷۱,۶۸۹	۳,۱۹۳,۳۶۳	۱۷,۰۲۱,۴۹۲	معملات غیر نقدی



### ۳- تشریح طرح افزایش سرمایه

#### ۳-۱- نتایج حاصل از آخرین افزایش سرمایه

آخرین افزایش سرمایه شرکت بر اساس مصوبه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۹۶/۰۶/۲۹ و در تاریخ ۱۳۹۷/۰۳/۲۸ به ثبت رسیده است که بابت جبران مخارج سرمایه ای و جلوگیری از خروج وجه نقد جهت اصلاح ساختار مالی از مبلغ ۴۳،۵۰۰،۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۸۱،۵۰۰،۰۰۰ میلیون ریال از محل مطالبات حال شده سهامداران و آورده نقدی می باشد. نتایج حاصل در جدول زیر منعکس شده است.

جدول ۱۰: نتایج حاصل از آخرین افزایش سرمایه شرکت

مبلغ (میلیون ریال)	شرح	
۲۹،۷۷۶،۰۰۰	افزایش سرمایه از محل مطالبات حال شده سهامداران	منابع داخلی
۸،۲۲۴،۰۰۰	افزایش سرمایه از محل آورده نقدی	
۳۸،۰۰۰،۰۰۰	جمع منابع حاصل از افزایش سرمایه	
۳۰،۲۱۶،۴۳۲	منابع داخلی	
۴۱،۲۱۶،۴۳۲	جمع منابع	منابع مصارف
۱۴،۵۰۰،۰۰۰	جبران مخارج سرمایه ای انجام شده در افزایش سرمایه مورخ ۱۳۹۳/۱۱/۰۴	
۲۶،۷۱۶،۴۳۲	پوشش سرمایه گذاری های انجام شده در سهام شرکتها (نفت ستاره خلیج فارس و صنایع پتروشیمی خلیج فارس)	
۴۱،۲۱۶،۴۳۲	جمع مصارف	

لازم به ذکر است میزان افزایش سرمایه مبلغ ۳۸،۰۰۰ میلیارد ریال بوده است، اما در طرح کلی افزایش سرمایه منابع و مصارف ۴۱،۲۱۶ میلیارد ریال نوشته شده است که محل تامین ۳،۲۱۶ میلیارد ریال از منابع داخلی شرکت بوده است که منابع داخلی صرف پوشش سرمایه گذاریهای انجام شده در سهام شرکتها شده است.

#### ۳-۲- هدف از انجام افزایش سرمایه

شرکت در نظر دارد به منظور جبران مخارج سرمایه ای انجام شده و مشارکت در افزایش سرمایه شرکت های سرمایه پذیر، سرمایه خود را از مبلغ ۸۱،۵۰۰ میلیارد ریال به مبلغ ۱۰۱،۵۰۰ میلیارد ریال (معادل حدود ۲۵ درصد) از محل آورده نقدی سهامداران افزایش دهد. لازم به یادآوری است عدم افزایش سرمایه، منجر به کمبود نقدینگی شده و به منظور جلوگیری از واگذاری سهام پرتفوی سرمایه گذاری خود و حفظ موقعیت و توسعه آن بایستی نسبت به اخذ تسهیلات از بانکها و موسسات مالی و اعتباری اقدام نماید که منجر به افزایش هزینه های مالی و در پی آن کاهش سودآوری شرکت خواهد شد.

گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت سرمایه گذاری نفت و گاز و پتروشیمی تامین (سهامی عام)

۳-۳ - سرمایه گذاری مورد نیاز و منبع تامین آن

مبلغ سرمایه گذاری مورد نیاز برای جبران مخارج سرمایه ای گذشته و تحقق افزایش سرمایه شرکتهای سرمایه پذیر مبلغ ۷۳۰۰۵۹ میلیارد ریال و منابع تامین آن به شرح جدول زیر است.

جدول ۱۱: سرمایه گذاری مورد نیاز و منبع تامین آن

مبلغ (میلیارد ریال)	شرح
۲۰۰۰۰	آورده نقدی از طریق سلب حق تقدم از سهامداران فعلی و فروش آن در بازار سرمایه و صدور سهام جایزه برای سهامداران فعلی از محل صرف سهام ایجاد
۵۳۰۰۵۹	منابع داخلی
۷۳۰۰۵۹	جمع منابع
۴۳۸۸۴	جبران مخارج سرمایه ای انجام شده در سالهای گذشته
۲۹۰۱۷۴	مشارکت در افزایش سرمایه شرکت های سرمایه پذیر
۷۳۰۰۵۹	جمع مصارف

شایان ذکر است در صورت عدم امکان افزایش سرمایه از محل آورده نقدی از طریق سلب حق تقدم از سهامداران فعلی بایستی با اخذ مجوز از سازمان بورس و اوراق بهادار از محل مطالبات حال شده و آورده نقدی اقدام شود که ترکیب سرمایه در این حالت به شرح زیر است.

جدول ۱۲: وضعیت سهامداران بعد از افزایش سرمایه با فرض عدم امکان افزایش سرمایه از محل سلب حق تقدم

درصد مالکیت پس از افزایش سرمایه	سرمایه بعد از افزایش سرمایه (میلیون ریال)	سهام از مشارکت در افزایش سرمایه		جمع مطالبات در تاریخ ۱۳۸۷/۱۱/۱۱ (میلیون ریال)	درصد مالکیت	تعداد سهام در تاریخ ۱۳۸۷/۱۱/۱۱	سهامداران
		از محل آورده نقدی (میلیون ریال)	از محل مطالبات (میلیون ریال)				
۷۰٫۱	۷۱٫۱۵۲٫۹۹۷		۱۴۰۲۰۰۳۷۲	۶۷٫۶۲۸٫۱۲۸	۷۰٫۱	۵۷٫۱۳۳۰۱۴۶۷۰	سرمایه گذاری تامین اجتماعی
۸٫۹	۹۰۰۷۴۶۳۵		۱٫۷۸۸٫۱۰۵	۸٫۷۶۷٫۱۳۰	۸٫۹	۷٫۲۸۶۵۲۹۸۱۶	سرمایه گذاری صبا تامین
۷٫۱	۷٫۱۸۱٫۱۹۸		۱٫۴۱۵٫۰۱۴	۶۶۶۰۶۶۴	۷٫۱	۵٫۷۶۶٫۱۸۳۵۳۲	موسسه بیمه اجتماعی روستاییان و عشایر
۴٫۱	۴٫۱۲۸۵۵۷		۸۱۷٫۳۵۰	۳٫۹۲۶٫۰۶۵	۴٫۱	۳٫۳۳۱٫۱۰۷۰۶۶	شرکت آینده سازان رفاه پردیس
۹٫۸	۹٫۹۲۲۶۱۳	۱٫۹۵۹٫۰۵۹		۶٫۲۸۲٫۲۷۱	۹٫۸	۷٫۹۸۳٫۱۶۵٫۱۱۶	سایر سهامداران
۱۰۰	۱۰۱۵۰۰۰۰۰	۱٫۹۵۹٫۰۵۹	۱۸۰۴۰۰۹۴۱	۹۳٫۲۸۶٫۲۶۸	۱۰۰	۸۱۵۰۰۰۰۰۰۰۰	جمع

۳-۳-۱- در صورت افزایش سرمایه از طریق آورده نقدی با سلب حق تقدم سهامداران، موارد ذیل قابل

تبیین است:

۱- دلیل سلب حق تقدم:

با توجه به قانون افزایش سرمایه شرکت های پذیرفته شده در بورس تهران یا فرابورس ایران از طریق صرف سهام با سلب حق تقدم مصوب ۱۳۹۹/۰۵/۲۹ مجلس شورای اسلامی، شرکت هایی که کنترل یا مالکیت بیش از ۵۰ درصد سهام آنها در اختیار دستگاه های اجرایی قرار دارند، موظفند تامین منابع مالی مورد نیاز از طریق بازار را پس از تصویب درخواست افزایش سرمایه در مجمع عمومی شرکت، از محل افزایش سرمایه به روش صرف سهام با سلب حق تقدم از سهامداران و عرضه عمومی آن انجام دهند و استفاده از سایر روشهای تامین مالی از بازار سرمایه منوط به تائید سازمان بورس و اوراق بهادار مبنی بر عدم امکان تامین مالی از طریق مذکور است. در حال حاضر شرکت سرمایه گذاری نفت و گاز و پتروشیمی تامین (سهامی عام) جزء واحدها تجاری فرعی شرکت سرمایه گذاری تامین اجتماعی (زیر مجموعه سازمان تامین اجتماعی) می باشد.

لذا مشمول ماده قانونی فوق الذکر گردیده و افزایش سرمایه پیشنهادی شرکت پس از تصویب مجمع فوق العاده از محل آورده نقدی سهامداران جدید (با سلب حق تقدم از سهامداران فعلی و فروش سهام فوق به صورت عام و صدور سهام جایزه برای سهامداران فعلی از محل صرف سهام) انجام خواهد شد. همچنین با توجه به ماده (۴) دستورالعمل اجرایی افزایش سرمایه شرکتهای پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران یا فرابورس ایران از طریق صرف سهام با سلب حق تقدم مصوب شورای عالی بورس و اوراق بهادار مورخ ۱۳۹۹/۰۸/۲۱، در صورتی که بازار شرایط و ظرفیت عرضه سهام ناشی از فرایند افزایش سرمایه از روش صرف سهام با سلب حق تقدم را نداشته باشد و یا عرضه سهام با توجه به اندازه شرکت متقاضی بر شرایط کل بازار تاثیر گذار باشد، استفاده از سایر روشهای تامین مالی با تایید سازمان بورس و اوراق بهادار امکان پذیر می باشد. لذا با توجه به وضعیت فعلی بازار سرمایه، در گزارش توجیهی ارائه شده، امکان افزایش سرمایه از محل آورده نقدی از طریق سلب حق تقدم از سهامداران فعلی و فروش آن در بازار و صدور سهام جدید برای سهام داران فعلی از محل صرف سهام ایجاد می و یا در صورت عدم امکان از طریق مذکور با اخذ مجوز از سازمان بورس و اوراق بهادار از محل مطالبات حال شده و آورده نقدی سهام داران به عنوان روش جایگزین پیشنهاد می شود.

## گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت سرمایه گذاری نفت و گاز و پتروشیمی تامین (سهامی عام)

### ۲- نحوه محاسبه قیمت عرضه

قیمت تئوریک هر سهم با توجه به قیمت سهام شرکت در تاریخ ۱۴۰۰/۱۰/۱۱ به صورت زیر محاسبه می‌گردد:

جدول ۱۳: اطلاعات مرتبط با محاسبه قیمت تئوریک

میزان	شرح
۸۱.۵۰۰.۰۰۰	سرمایه فعلی - میلیون ریال
۱۴.۷۴۰	قیمت پیش از افزایش سرمایه در تاریخ ۱۴۰۰/۱۰/۱۱ - ریال
۸۱.۵۰۰.۰۰۰.۰۰۰	سهام فعلی - تعداد
۲۰.۰۰۰.۰۰۰	آورده نقدی - میلیون ریال
۱۰۱.۵۰۰.۰۰۰.۰۰۰	تعداد سهام پس از افزایش سرمایه
۱.۲۰۱.۳۱۰.۰۰۰	ارزش بازار شرکت پیش از افزایش سرمایه - میلیون ریال
۱.۲۲۱.۳۱۰.۰۰۰	ارزش بازار شرکت پس از افزایش سرمایه - میلیون ریال
۱۲.۰۳۳	قیمت تئوریک پس از افزایش سرمایه - ریال
۱.۶۶۲.۱۴۹.۶۵۹	تعداد سهام قابل عرضه - سلب شده
۱۸.۳۳۷.۸۵۰.۳۴۱	صرف سهام حاصل از سلب حق تقدم

مفروضات محاسبه قیمت تئوریک سهام پس از افزایش سرمایه به شرح ذیل می باشد:

قیمت تئوریک

$$\text{آورده نقدی سهامداران} + (\text{قیمت قبل از افزایش سرمایه} * \text{تعداد سهام پیش از افزایش سرمایه}) = \text{هر سهم بعد از افزایش}$$

$$\text{تعداد سهام پس از افزایش سرمایه}$$

$$\text{قیمت تئوریک هر سهم بعد از افزایش} = \frac{(۸۱.۵۰۰.۰۰۰.۰۰۰ * ۷۴۰.۱۴) + ۲۰.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰}{۱۰۱.۵۰۰.۰۰۰.۰۰۰} = ۱۲.۰۳۳$$

### ۳- نحوه استفاده از صرف سهام

ابتدا به پیشنهاد هیأت مدیره و مجوز مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام، تعداد سهام مصوب شده برای عرضه به عموم، با سلب حق تقدم از سهامداران فعلی، به صورت عرضه عمومی در بازار عرضه خواهد شد. همچنین قیمت عرضه نیز با توجه به شرایط روز بازار در مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام تعیین می گردد. پس از عرضه عمومی سهام، صرف سهام ناشی از مابه‌التفاوت قیمت عرضه و ارزش اسمی هر برگ سهم، به صورت سهام جایزه به سهامداران قبلی قابل تخصیص خواهد بود.

#### ۴- تشریح جزئیات برنامه افزایش سرمایه

جزئیات طرح موضوع افزایش سرمایه پیشنهادی با توجه به بندهای الف و ب زیر تشریح گردیده است.

##### الف) جبران مخارج سرمایه ای انجام شده

بر اساس جدول زیر، در راستای افزایش ثروت سهامداران و کسب بازدهی بیشتر مخارج سرمایه ای انجام شده شرکت در سالهای ۱۳۹۷ تا ۱۴۰۰ بالغ بر ۴۳,۸۸۴ میلیارد ریال می باشد که تماماً از محل منابع داخلی تامین شده است.

جدول ۱۴: مخارج سرمایه ای انجام شده

مبالغ میلیارد ریال

سال مالی منتهی به ۱۳۹۷	سال مالی منتهی به ۱۳۹۸	سال مالی منتهی به ۱۳۹۹	سال مالی منتهی به ۱۴۰۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۱	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲	سال مالی منتهی به ۱۴۰۳	شرح
۱۴,۷۱۰	۱۴,۴۹۲	۲۴,۷۳۲	۱۰,۲۴۰	۷,۲۰۴	۳۱,۹۳۶	۳۱,۹۳۶	سرمایه گذاری در شرکتهای فرعی
۳۴,۵۱۸	۳۵,۸۸۸	۵۲,۸۵۶	۱۶,۹۶۸	۶,۰۳۴	۵۸,۸۹۰	۵۸,۸۹۰	سرمایه گذاری در شرکتهای وابسته
۴۸,۰۲۷	۴۴,۳۰۸	۴۹,۸۵۵	۵,۵۴۸	(۵۸۶)	۴۹,۳۷۰	۴۹,۳۷۰	سرمایه گذاری در سایر شرکت ها
.	.	.	.	۱,۰۴۳	۱,۰۴۳	۱,۰۴۳	سرمایه گذاری در صندوق بازارگردنی
۹۷,۲۵۵	۹۴,۶۸۸	۱۲۷,۴۴۴	۳۲,۷۵۶	۱۳,۶۹۵	۱۴۱,۱۳۹	۱۴۱,۱۳۹	جمع

همچنین با مشارکت در افزایش سرمایه شرکت های مزبور، پورتهوی شرکت به شرح جدول شماره ۱۶، تغییر خواهد نمود که باعث توسعه و حفظ موقعیت شرکت در شرکتهای مزبور خواهد شد.

##### ب) مشارکت در افزایش سرمایه شرکتهای سرمایه پذیر

شرکت به شرح جدول زیر بابت مشارکت در افزایش سرمایه شرکتهای تابعه و وابسته نیاز به مبلغ ۲۹,۱۷۴ میلیارد ریال دارد.

جدول ۱۵: منابع لازم جهت افزایش سرمایه شرکت های سرمایه پذیر

مبالغ به میلیون ریال

ردیف	نام شرکت	سهم	درصد مالکیت شرکت	نوع سرمایه	محل افزایش سرمایه		سهم سرمایه	مبلغ سرمایه	مبلغ سرمایه	مبلغ سرمایه	مبلغ سرمایه
					تاریخ	نوع سرمایه					
۱	پتروشیمی فن آوران	۵۰	۵۰	-	۱۴۰۰/۰۸/۱۰	-	۳۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۰,۰۰۰,۰۰۰	۹۵۰,۰۰۰	
۲	پتروشیمی آبادان	۵۳	۵۳	-	-	-	۴,۲۸۰,۰۰۰	۴,۲۸۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۵۲۰,۰۰۰	
۳	گروه صنعتی بارز	۵۰	۵۰	-	-	-	۴,۰۰۰,۰۰۰	۴,۰۰۰,۰۰۰	۶,۵۲۶,۵۰۰	۲,۵۲۶,۵۰۰	
۴	پالایشگاه نفت ستاره خلیج فارس	۴۹	۴۹	-	-	۶۴,۵۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۸۴,۵۰۰,۰۰۰	۱۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۵۵۰,۰۰۰	
											۲۹,۱۷۴,۳۲۸



## گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت سرمایه گذاری نفت و گاز و پتروشیمی تامین (سهامی عام)

جدول ۱۶: برتفوی شرکت قبل و بعد از افزایش سرمایه شرکت سرمایه پذیر

مبلغ به میلیون ریال

ردیف	نام شرکت	پیش از افزایش سرمایه			پس از افزایش سرمایه		
		درصد مالکیت	تعداد سهام	بهای تمام شده	درصد مالکیت	تعداد سهام	بهای تمام شده
۱	پتروشیمی فناوران	۵۰	۱۵,۰۰۰,۰۰۰	۱۵,۰۰۰,۰۰۰	۵۰	۱۶,۱۵۱,۹۳۷	۱۶,۱۵۱,۹۳۷
۲	پتروشیمی آبادان	۵۳	۲,۳۷۴,۴۰۰	۲,۳۷۴,۴۰۰	۵۳	۲,۵۶۱,۶۶۹	۲,۵۶۱,۶۶۹
۳	گروه صنعتی بارز	۵۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۵۰	۲,۲۷۴,۸۰۰	۲,۲۷۴,۸۰۰
۴	پالایشگاه نفت ستاره خلیج فارس	۴۹	۹,۷۹۹,۹۹۸	۹,۷۹۹,۹۹۸	۴۹	۱۲,۳۸۵,۱۳۲	۱۲,۳۸۵,۱۳۲
	جمع	-	۶۰,۷۷۹,۳۹۴	۶۰,۷۷۹,۳۹۴	-	۷۷,۹۷۲,۱۲۲,۱۰۰	۷۷,۹۷۲,۱۲۲,۱۰۰

### ۱- پتروشیمی فن آوران

افزایش سرمایه پتروشیمی فن آوران از مبلغ ۹۵۰,۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۳۰,۹۵۰,۰۰۰ میلیون ریال از محل مطالبات حال شده سهامداران و آورده نقدی در تاریخ ۱۰ آبان ماه ۱۴۰۰ به تصویب مجمع عمومی رسیده است و هم اکنون شرکت در حال طی نمودن مراحل پذیرهنویسی، افزایش سرمایه می باشد.

### ۲- پتروشیمی آبادان

افزایش سرمایه پتروشیمی آبادان از مبلغ ۵۵۲۰,۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۱۰,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال از محل مطالبات حال شده سهامداران و آورده نقدی به منظور تامین هزینه بهسازی و نوسازی تجهیزات کارخانه و اصلاح ساختار مالی پس از اخذ اظهار نظر حسابرس و بازرس قانونی در تاریخ ۶ آذرماه ۱۴۰۰ در انتظار موافقت سازمان بورس و اوراق بهادار به منظور برگزاری مجمع عمومی فوق العاده می باشد.

### ۳- گروه صنعتی بارز

گزارش اظهار نظر حسابرس و بازرس قانونی گروه صنعتی بارز نسبت به گزارش توجیهی افزایش سرمایه از مبلغ ۲,۵۲۶,۵۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۶,۵۲۶,۵۰۰ میلیون ریال از محل آورده نقدی با سلب حق تقدم از سهامداران فعلی به منظور تامین بخشی از منابع مورد نیاز طرح توسعه ۴۴ هزار تنی کارخانه کرمان در تاریخ ۱۴۰۰/۰۹/۰۸ اخذ شده است. انجام افزایش سرمایه یاد شده منوط به موافقت سازمان بورس و اوراق بهادار و تصویب مجمع عمومی فوق العاده می باشد.

### ۴- پالایشگاه نفت ستاره خلیج فارس

گزارش افزایش سرمایه پالایشگاه نفت ستاره خلیج فارس از مبلغ ۲۵,۵۰۰ میلیارد ریال به مبلغ ۱۱۰,۰۰۰ میلیارد ریال به منظور اصلاح ساختار مالی و تسهیل بازپرداخت تسهیلات ارزی و ریالی معوق شده، پس از اخذ نظر حسابرس و بازرس قانونی مورخ ۲۰ شهریور ۱۴۰۰ در انتظار برگزاری مجمع عمومی فوق العاده می باشد.

## گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت سرمایه گذاری نفت و گاز و پتروشیمی تامین (سهامی عام)

### ۵- مفروضات تهیه صورت‌های مالی پیش بینی شده

مفروضات پیش بینی بر اساس عملکرد سنوات گذشته و وضعیت کنونی شرکت و بازار سرمایه و پیش بینی ها از آینده تدوین شده است، بدیهی است با تغییر این مفروضات، پیش‌بینی آینده نیز دچار تغییر خواهد شد.

جدول ۱۷: مفروضات تهیه صورت سود و زیان پیش بینی شده

نرخ درصد بینا	مبانی پیش بینی	عنوان حساب	سرفصل حساب
۳۰	میانگین هفت ساله گذشته سود سهام درپایتی به بهای تمام شده سرمایه گذارها - ۳۷ درصد	سود سهام	درآمدهای عملیاتی
۴	میانگین هفت ساله گذشته سود فروش به بهای تمام شده سرمایه گذارها - ۴ درصد	سود فروش سرمایه گذارها	
۲۸	افزایش سالانه حقوق و دستمزد سال ۱۴۰۰ معادل ۲۸ درصد طبق پخشنامه شورای عالی کار	هزینه حقوق و دستمزد	
۳۰	میانگین چهار ساله گذشته نرخ تورم اعلامی بانک مرکزی معادل ۳۰ درصد	هزینه اداری، عمومی و فروش	
ثابت و معادل استهلاک سال ۱۴۰۰	نرخ های جدول موضوع ماده ۱۴۹ قانون مالیات های مستقیم	هزینه استهلاک	هزینه ها
۲۰	با نرخ تعلقین مالی ۲۰ درصد سالانه	هزینه های مالی	
۱۰	رشد سالانه ۱۰ درصد	سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	
۰	درآمدهای شرکت شامل سود حاصل از سرمایه گذاری و سود حاصل از فروش سرمایه گذاری می باشد و دارای معافیت مالیاتی بوده و در نتیجه ذخیره مالیاتی برای درآمدهای مذکور محاسبه نشده است.	هزینه مالیات بر درآمد	
	معادل ۹۵ درصد سود خالص سال مالی قبل	سود سهام مموب	

۱- سود حاصل از سرمایه گذاری ها: درآمد سود سهام شرکت برای برآورد سود سهام در سالهای بعد، از نسبت درآمد سود سهام سالهای گذشته به بهای تمام شده سرمایه گذاری های شرکت در هر سال استفاده شده است. این نسبت برای سالهای ۱۳۹۴ الی ۱۴۰۰ برابر با ۳۷ درصد بوده است. با این حال، از آنجایی که رشد قابل ملاحظه بازار سرمایه طی سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۲/۳۱ موجب گردیده که نسبت قیمت به سود سهام شرکتها در طی این دوره به ارقام بسیار بالاتر و غیر قابل مقایسه این با سالهای گذشته افزایش یابد و در نتیجه این رشد قیمت متناسب با رشد منابع قابل تقسیم در شرکتها نمی باشد. لذا نرخ افزایش مورد استفاده برای پیش بینی درآمد سود سهام، ۳۰ درصد در نظر گرفته شده است.

## گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت سرمایه گذاری نفت و گاز و پتروشیمی تامین (سهامی عام)

جدول ۱۸: اطلاعات روند سرمایه گذاری و سود سهام تایید شده در شرکتها

دوره متوسط	سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۰۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۳۹۵/۰۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۳۹۳/۰۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۳۹۱/۰۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۳۸۹/۰۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۳۸۷/۰۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۳۸۵/۰۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۳۸۳/۰۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۳۸۱/۰۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۳۷۹/۰۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۳۷۷/۰۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۳۷۵/۰۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۳۷۳/۰۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۳۷۱/۰۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۳۶۹/۰۲/۲۹	شرح
۱۰۴۵۸۴۰۳۲۱	۸۶۰۱۵۵۶۴۸	۸۵۵۷۳۷۰۰۳	۹۴۰۹۷۲۰۱۰۶	۹۷۶۰۷۰۱۴۷	۹۶۰۴۵۳۰۳۶۱	۹۶۰۴۵۳۰۳۶۱	۱۲۹۰۵۴۷۲۰۰۶	۱۴۲۶۳۰۰۳۳۳	۱۲۹۰۵۴۷۲۰۰۶	۱۲۹۰۵۴۷۲۰۰۶	۱۵۷۰۰۷۴۰۱۳۶	۱۴۲۶۳۰۰۳۳۳	۱۵۷۰۰۷۴۰۱۳۶	۱۴۲۶۳۰۰۳۳۳	سرمایه گذاری ها (میلیون ریال)	
۴۴۴۵۵۰۱۲۳۳	۲۱۰۰۲۷۰۰۸۳	۱۴۰۰۳۹۰۱۵۰	۱۳۸۰۷۵۵۴۴	۱۸۰۳۶۱۸۹۱	۳۶۰۰۰۵۰۲۶	۳۶۰۰۰۵۰۲۶	۵۰۰۹۷۱۰۰۳۳	۱۵۷۰۰۷۴۰۱۳۶	۵۰۰۹۷۱۰۰۳۳	۵۰۰۹۷۱۰۰۳۳	۱۵۷۰۰۷۴۰۱۳۶	۱۵۷۰۰۷۴۰۱۳۶	۱۵۷۰۰۷۴۰۱۳۶	۱۵۷۰۰۷۴۰۱۳۶	سود سهام (میلیون ریال)	
۰۰۳۷	۰۰۲۴	۰۰۱۶	۰۰۱۵	۰۰۱۹	۰۰۳۷	۰۰۳۷	۰۰۳۹	۱۰۱۰	۰۰۳۹	۰۰۳۹	۱۰۱۰	۱۰۱۰	۱۰۱۰	۱۰۱۰	نسبت سود سهام به سرمایه گذاری ها	
۵۷	-	(۳۳)	(۳)	۳۳	۹۷	۹۷	۴۳	۲۰۸	۴۳	۴۳	۲۰۸	۲۰۸	۲۰۸	۲۰۸	درصد رشد سود سهام نسبت به سال قبل	

۲- سود حاصل از فروش سرمایه گذاریها: با توجه به استراتژی شرکت مبنی بر عدم انجام معاملات خرد سهام، برای سالهای بعد نیز فرض بر این قرار داده شده که سود حاصل از فروش سرمایه گذاریها در هر سال متناسب با جمع بهای تمام شده سرمایه گذاریهای بلند مدت و کوتاه مدت ابتدای دوره باشد. به این منظور مقدار متوسط این نسبت در سالهای ۱۳۹۴ تا ۱۳۹۹ که معادل ۴ درصد می باشد استفاده گردیده است.

جدول ۱۹: اطلاعات روند سرمایه گذاری و سود فروش سهام

دوره متوسط	سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۰۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۳۹۵/۰۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۳۹۳/۰۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۳۹۱/۰۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۳۸۹/۰۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۳۸۷/۰۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۳۸۵/۰۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۳۸۳/۰۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۳۸۱/۰۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۳۷۹/۰۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۳۷۷/۰۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۳۷۵/۰۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۳۷۳/۰۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۳۷۱/۰۲/۲۹	شرح
۴۰۴۵۲۰۰۶۴	۹۶۲۲۰۳۴۳	۱۰۹۶۰۶۶۶	۵۷۷۲۰۴۸۸	۲۸۶۶۰	۸۳۲۰۳۱۲	۸۳۲۰۳۱۲	۱۱۰۲۱۵۰۱۳۴	۱۰۴۹۱۰۹۱۴	۱۱۰۲۱۵۰۱۳۴	۱۱۰۲۱۵۰۱۳۴	۱۰۴۹۱۰۹۱۴	۱۰۴۹۱۰۹۱۴	۱۰۴۹۱۰۹۱۴	۱۰۴۹۱۰۹۱۴	درآمد سود فروش سرمایه گذاری - میلیون ریال
۱۰۴۵۸۴۰۳۲۱	۸۶۰۱۵۵۶۴۸	۸۵۵۷۳۷۰۰۳	۹۴۰۹۷۲۰۱۰۶	۹۷۶۰۷۰۱۴۷	۹۶۰۴۵۳۰۳۶۱	۹۶۰۴۵۳۰۳۶۱	۱۲۹۰۵۴۷۲۰۰۶	۱۴۲۶۳۰۰۳۳۳	۱۲۹۰۵۴۷۲۰۰۶	۱۲۹۰۵۴۷۲۰۰۶	۱۴۲۶۳۰۰۳۳۳	۱۴۲۶۳۰۰۳۳۳	۱۴۲۶۳۰۰۳۳۳	۱۴۲۶۳۰۰۳۳۳	سرمایه گذاری ها - میلیون ریال
۰۰۰۴	۰۰۱۱	۰۰۰۲	۰۰۰۶	۰۰۰۳	۰۰۰۱	۰۰۰۱	۰۰۰۹	۰۰۰۱	۰۰۰۹	۰۰۰۹	۰۰۰۱	۰۰۰۱	۰۰۰۱	۰۰۰۱	نسبت سود فروش به سرمایه گذاری ها
۲۳۱	-	(۰۸۰)	۱،۹۴	(۰۹۵)	۱،۸۷	۱،۸۷	۱۳۶۴	(۰۸۷)	۱۳۶۴	۱۳۶۴	(۰۸۷)	(۰۸۷)	(۰۸۷)	(۰۸۷)	درصد رشد سود سهام نسبت به سال قبل

### نوازش توجیهی افزایش سرمایه شرکت سرمایه گذاری نفت و گاز و پتروشیمی تامین (سهامی عام)

۳- هزینه های حقوق و دستمزد: با توجه به روند افزایش ۴ ساله مطابق بخشنامه شورای عالی کار و رشد واقعی هزینه ها طبق عملکرد به شرح جدول زیر، نهایتاً مقادیر با رشد سالیانه ۲۸ درصد برآورد شده است.

جدول ۳۰: اطلاعات روند تغییرات هزینه های حقوق و دستمزد

میانگین دوره	سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۰۷/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۰۷/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۷/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۷/۳۱	تغییرات
۲۲	۱۶	۱۶٫۳	۴۳	۳۴	درصد افزایش حقوق دستمزد بر اساس حداقل دریافتی مطابق بخشنامه (کارگر بدون فرزند)
۴۵	۳۴	۶۰	۴۷	۳۹	درصد افزایش واقعی هزینه ها نسبت به سال گذشته

با توجه به نوسانات مختلف هزینه های حقوق و دستمزد بر اساس سیاست های دولت و پارامترهای مختلف تاثیر گذار بر این موضوع، با وجود اینکه درصد افزایش واقعی هزینه های حقوق و دستمزد در تایپکو در ۳ سال گذشته روند کاهشی داشته است و در سال ۹۹ و ۱۴۰۰ حدود ۲۸ درصد بوده است، لذا در مفروضات ۴ سال آتی درصد رشد هزینه های حقوق و دستمزد ۲۸ درصد در نظر گرفته شده است.

۴- هزینه های اداری و تشکیلاتی: با توجه به نرخ تورم اعلامی چهارسال اخیر بانک مرکزی جمهوری اسلامی برای سال های آتی هزینه های مزبور نسبت به سال ماقبل خود معادل ۳۰ درصد افزایش داده شده است.

جدول ۳۱: روند تغییرات تورم و سایر هزینه های اداری و تشکیلاتی

شرح	نرخ تورم سال ۱۳۹۹	نرخ تورم سال ۱۳۹۸	نرخ تورم سال ۱۳۹۷	نرخ تورم سال ۱۳۹۶	میانگین چهار ساله
نرخ تورم - درصد	۳۶٫۴	۴۱٫۲	۳۱٫۲	۹٫۷	۳۰
افزایش هزینه ها پس از کسر استهلاک و حقوق و دستمزد - درصد	۲۳٫۸	(۲۸٫۶)	۲٫۳	۲۲	۵٫۱

۵- هزینه مالی: برآورد شده است هر ساله شرکت به منظور پیشبرد فعالیتهای جاری به میزان مورد نیاز تسهیلات مالی دریافت می کند و مانده تسهیلات در ابتدای همان دوره پرداخت می شود. هزینه های مالی تسهیلات کوتاه مدت با توجه به متوسط تسهیلات طی دوره و اعمال نرخ تامین مالی موثر ۳۰ درصد سالیانه محاسبه شده است.

## گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت سرمایه گذاری نفت و گاز و پتروشیمی تامین (سهامی عام)

جدول ۱۲۲: پیش بینی تغییرات هزینه های مالی

مبالغ به میلیون ریال

انجام	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۲/۲۳۱		سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۲/۲۳۱		سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۲/۲۳۱		سال مالی منتهی به ۱۴۰۵/۰۲/۲۳۱		نوع
	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	
۵۷۰,۰۰۰,۰۰۰	۸۶,۰۰۰,۰۰۰	۴۵,۰۰۰,۰۰۰	۷۲,۰۰۰,۰۰۰	۴۰,۰۰۰,۰۰۰	۶۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۷,۳۷۵,۷۱۹	۲۷,۳۷۵,۷۱۹	مقدمه تسهیلات مالی در ابتدای دوره	
۶۸۰,۰۰۰,۰۰۰	۹۸,۰۰۰,۰۰۰	۵۷,۰۰۰,۰۰۰	۸۶,۰۰۰,۰۰۰	۴۵,۰۰۰,۰۰۰	۷۲,۰۰۰,۰۰۰	۴۰,۰۰۰,۰۰۰	۶۰,۰۰۰,۰۰۰	دریافت تسهیلات مالی کوتاه مدت طی دوره	
(۵۷۰,۰۰۰,۰۰۰)	(۸۶,۰۰۰,۰۰۰)	(۴۵,۰۰۰,۰۰۰)	(۷۲,۰۰۰,۰۰۰)	(۴۰,۰۰۰,۰۰۰)	(۶۰,۰۰۰,۰۰۰)	(۲۷,۳۷۵,۷۱۹)	(۲۷,۳۷۵,۷۱۹)	بازپرداخت اصل تسهیلات مالی کوتاه مدت طی دوره	
۶۸۰,۰۰۰,۰۰۰	۹۸,۰۰۰,۰۰۰	۵۷,۰۰۰,۰۰۰	۸۶,۰۰۰,۰۰۰	۴۵,۰۰۰,۰۰۰	۷۲,۰۰۰,۰۰۰	۴۰,۰۰۰,۰۰۰	۶۰,۰۰۰,۰۰۰	مانده تسهیلات مالی کوتاه مدت در پایان دوره	
۱۳۵۰۰۰,۰۰۰	۱۸۴,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۳۰۰,۰۰۰	۱۵۸,۰۰۰,۰۰۰	۸۵,۰۰۰,۰۰۰	۱۳۲,۰۰۰,۰۰۰	۶,۷۲۷,۵۷۲	۸,۷۲۷,۵۷۲	هزینه های تسهیلات کوتاه مدت	

لازم به ذکر است که در حالت انجام افزایش سرمایه شرکت نیاز به دریافت تسهیلات جدید کمتری دارد و در حالت عدم انجام افزایش سرمایه، فرض شده است برای مشارکت در افزایش سرمایه شرکت های سرمایه پذیر نیازمند دریافت تسهیلات مالی بیشتری می باشد.

## توزیع توضیحی افزایش سرمایه شرکت سرمایه گذاری نفت و گاز و پتروشیمی تامین (سهامی عام)

جدول ۱۳: مفروضات تهیه صورت وضعیت مالی پیش بینی شده

شرح پیش بینی	سرمایه حساب	
	عموم حساب	سرمایه گذاری ها
دارایی ثابت مشهود با کسر استهلاک سالانه و فرض سالانه سبلی معادل ۲۰۰۰۰ میلیون ریال صرف خرید اثاثه و تسهیلات مانده دارایی ثابت نامشهود برابر با سال مالی منتهی به ۳۱ اردیبهشت ۱۴۰۰ ثابت فرض شده است.	دارایی های ثابت مشهود و نامشهود	
افزایش سالانه ۱۱ درصد	بلند مدت	سرمایه گذاری ها
با توجه به استراتژی های گروه سرمایه گذاری های کوتاه مدت بدون تغییر	کوتاه مدت	
با توجه به روند کاهش نسبت در یافتنی های تجاری به درآمدهای عملیاتی شرکت (جدول ۲۵) و پیگیری سیاست تسریع در دریافت سود سهام از شرکت هلد سیست هلدینگ بر آن است که در سالهای آتی تا ۹۰ درصد از درآمدها به دریافتی های تجاری تبدیل شود و سایر دریافتی ها نیز برابر با مانده این حساب در سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۲/۳۱ می باشد.	در یافتنی های تجاری و سایر دریافتی ها	
مانده حساب پرداختی های تجاری و غیر تجاری در سالهای آتی با توجه به مانده این حساب در سال مالی منتهی به ۳۱ اردیبهشت ۱۴۰۰ محاسبه شده است.	پرداختی های تجاری و سایر پرداختی ها	
پرداخت کل سود سهام معسوب به سهامداران	سود سهام پرداختنی	
تسهیلات مالی سال های آتی با توجه به نیاز نقدینگی شرکت و حفظ روجه نقد پایان دوره در شرایط مطلوب پیش بینی شده است.	تسهیلات مالی	
سالیانه ۲۸ درصد افزایش نسبت به سال قبل	ذخیره مرزایی پایان خدمت کارکنان	
مطابق با بودجه نقدی شرکت	وجه نقد	
مطابق با صورت تغییرات در حقوق مالکانه	حقوق مالکانه	

۱- سرمایه گذاری های کوتاه مدت و بلند مدت: رشد سرمایه گذاری طی ۴ سال گذشته به شرح زیر است که با توجه به رشد مزبور، متوسط ۴ ساله

مقدار ۱۱ درصد بوده است.

## گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت سرمایه گذاری نفت و گاز و پتروشیمی تامین (سهامی عام)

جدول ۳۴: روند تغییرات سرمایه گذاری بلند مدت

دوره	سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۰۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۰۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۲/۲۹	سرمایه گذاری بلند مدت (میلیون ریال)
متوسط دوره ۱	۹۷,۳۵۴,۶۸۶	۹۴,۶۸۷,۶۵۷	۱۳۷,۴۴۳,۸۹۷	۱۴۱,۱۳۸,۹۴۰	درصد رشد سرمایه گذاری ها نسبت به سال قبل
۱۱	۳	(۳)	۲۵	۱۱	

با توجه به سیاست‌های شرکت، سرمایه گذاری های کوتاه مدت بدون تغییر در نظر گرفته شده است.

۲- دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها: با توجه به روند کاهش نسبت دریافتنی های تجاری به درآمدهای عملیاتی شرکت (جدول ۲۵) و پیگیری سیاست تسریع در دریافت سود سهام از شرکت ها، سیاست هلدینگ بر آن است که در سالهای آتی تا ۹۰ درصد از درآمدها به دریافتنی های تجاری تبدیل شود و سایر دریافتنی ها نیز برابر با مانده این حساب در سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۲/۲۹ باقی بماند.

جدول ۳۵: روند تغییرات دریافتنی های تجاری و درآمدها

متوسط ۴ ساله	سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۰۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۰۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۲/۲۹	درآمدها
۶۹,۰۳۹,۵۰۹	۱۸,۵۴۸,۵۸۱	۳۶,۸۳۷,۳۳۸	۶۲,۱۸۶,۱۶۷	۱۵۸,۵۵۶,۰۰۰	درآمدها
۶۲,۱۰۱,۳۹۴	۲۰,۷۰۱,۰۱۳	۳۷,۰۱۹,۵۱۷	۴۴,۶۵۹,۶۹۶	۱۴۶,۰۲۵,۳۵۱	دریافتنی های تجاری
۸,۵۶۲,۱۷۰	۷,۳۳۹,۸۷۹	۱۱,۷۴۶,۵۵۰	۷,۵۴۴,۹۰۵	۷,۵۷۸,۳۴۵	سایر دریافتنی ها
۷,۰۶۳,۵۶۴	۲۸,۰۸۰,۸۹۲	۴۸,۷۶۶,۰۶۷	۵۲,۳۰۳,۶۰۱	۱۵۳,۶۰۳,۶۹۶	جمع دریافتنی ها
۹۱	۶۶,۱	۷۵,۵	۱۱۹,۱	۱۰۳,۳	نسبت درآمدها به دریافتنی ها

**گزارش توضیحی افزایش سرمایه شرکت سرمایه گذاری نفت و گاز و پتروشیمی تأمین (سهامی عام)**

**۱- پیش بینی صورتهای مالی**

**الف) صورت سود و زیان پیش بینی شده**

الف-۱) پیش بینی صورتهای مالی شرکت بر اساس مفروضات ارائه شده در جدول شماره ۱۷ و ۲۳ این گزارش و رویه های حسابداری منعکس شده در یادداشت‌های توضیحی صورتهای مالی تهیه و تنظیم شده است.

جدول ۲۶: صورت سود و زیان پیش بینی شده

مبالغ به میلیون ریال

شرح	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۲/۳۱		سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۲/۳۱		سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۲/۳۱		توضیح
	اصنام	عدم اصنام	اصنام	عدم اصنام	اصنام	عدم اصنام	
درآمد حاصل از سرمایه گذاریها	۴۴۸,۶۱۹,۴۴۰	۴۴۸,۶۱۹,۴۴۰	۳۳۵,۰۹۱,۸۷۷	۴۴۵,۰۹۱,۸۷۷	۲۶۵,۴۵۵,۳۱۰	۲۶۵,۴۵۵,۳۱۰	
سود حاصل از فروش سرمایه گذاری ها	۱,۷۴۵,۳۲۸	۱,۷۴۵,۳۲۸	۱,۶۷۸,۳۰۰	۱,۶۷۸,۳۰۰	۱,۶۱۳,۶۵۴	۱,۶۱۳,۶۵۴	
سود ناخالص	۶۵۰,۳۶۴,۷۶۸	۶۵۰,۳۶۴,۷۶۸	۳۳۶,۷۷۰,۰۷۷	۴۴۶,۷۷۰,۰۷۷	۲۶۷,۰۶۸,۹۴۴	۲۶۷,۰۶۸,۹۴۴	
هزینه های فروش، اداری و عمومی	(۱,۰۲۵,۱۹۵)	(۱,۰۲۵,۱۹۵)	(۷۵۹,۰۴۶)	(۷۵۹,۰۴۶)	(۵۶۴,۳۴۱)	(۵۶۴,۳۴۱)	
سود عملیاتی	۶۴۹,۳۳۹,۵۷۳	۶۴۹,۳۳۹,۵۷۳	۳۳۶,۰۱۱,۰۳۲	۴۴۶,۰۱۱,۰۳۲	۲۶۶,۵۰۴,۶۰۳	۲۶۶,۵۰۴,۶۰۳	
هزینه های مالی	(۱۲,۵۰۰,۰۰۰)	(۱۸,۴۰۰,۰۰۰)	(۱۰,۳۰۰,۰۰۰)	(۱۵,۸۰۰,۰۰۰)	(۸,۵۰۰,۰۰۰)	(۱۳,۳۰۰,۰۰۰)	
سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	۴۹۴,۸۳۹	۴۹۴,۸۳۹	۴۴۹,۸۵۴	۴۴۹,۸۵۴	۴۰۸,۹۵۸	۴۰۸,۹۵۸	
سود قبل از کسر مالیات	۴۳۷,۳۳۴,۴۱۳	۴۳۱,۴۳۴,۴۱۳	۳۳۶,۲۶۰,۸۸۶	۳۳۰,۶۶۰,۸۸۶	۲۵۸,۴۱۳,۵۶۱	۲۵۳,۷۱۳,۵۶۱	
هزینه مالیات بر درآمد	*	*	*	*	*	*	
سود خالص	۴۳۷,۳۳۴,۴۱۳	۴۳۱,۴۳۴,۴۱۳	۳۳۶,۲۶۰,۸۸۶	۳۳۰,۶۶۰,۸۸۶	۲۵۸,۴۱۳,۵۶۱	۲۵۳,۷۱۳,۵۶۱	



**گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت سرمایه گذاری نفت و گاز و پتروشیمی تأمین (سهامی عام)**

الف-۲) با عنایت به آنکه هزینه های عمومی و اداری تحت تاثیر افزایش سرمایه قرار نمی گیرد هزینه های مذکور در حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه یکسان مفروض شده است.

جدول ۳۷: پیش بینی هزینه های اداری و عمومی

مبالغ به میلیون ریال

سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۲/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۲/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۲/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۲/۳۱	تفاوت
۸۱۶۵۰۶	۵۹۱۶۷۱	۴۲۸۷۴۷	۳۱۰۶۸۶	حقوق و دستمزد و مزایا
۶۰۳۶۴	۴۶۳۴۴	۳۵۷۱۸	۲۷۴۷۶	خرید خدمات
۳۴۳۶۷	۲۶۳۶۰	۲۰۳۷۷	۱۵۵۹۷	حق المسأله حقوقی و ثبتی
۲۹۶۶۰	۲۹۶۶۰	۲۹۶۶۰	۲۹۶۶۰	استهلاک (ثبت فرض شده است)
۱۴۳۷۱	۱۰۱۳۱	۸۷۰	۶۷۰	حمل و نقل
۳۵۳۵۹	۱۹۴۳۰	۱۴۹۴۶	۱۱۴۹۷	پذیرایی و رستوران
۱۳۴۶۴	۹۵۸۸	۷۳۷۵	۵۶۷۳	تعمیر و نگهداری
۴۰۷۷۳	۳۶۷۱	۲۸۳۴	۲۰۱۷۲	آب، برق، گاز و سوخت
۲۰۹۲۲	۲۳۴۸	۱۰۳۹	۱۰۳۰	سفر و فوق العاده مأموریت
۶۴۴۹	۴۹۶۱	۳۸۱۶	۲۰۴۵	پلایش و حق حضور هیات مدیره
۶۰۱۹۸	۴۷۶۷	۳۶۶۷	۲۸۲۱	هزینه های توزیع و فروش
۲۴۸۵۳	۱۹۰۲۵	۱۴۷۱۱	۱۱۳۱۷	سایر
۱۰۳۵۰۱۹۵	۷۵۹۰۴۶	۵۶۴۳۴۱	۴۲۱۸۳۴	جمع

### گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت سرمایه گذاری نفت و گاز و پتروشیمی تامین (سهامی عام)

الف-۳) درآمد عملیاتی به تفکیک شرکتهای سرمایه پذیر به شرح جدول زیر می باشد:

جدول ۲۸: پیش بینی تغییرات درآمد حاصل از سرمایه گذاری

سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۲/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۲/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۲/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۲/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۲/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۲/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۲/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۲/۳۱	شرح
انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	
۱۹۸,۳۷۶,۲۸۰	۱۹۸,۳۷۶,۲۸۰	۱۵۲,۵۲۰,۳۱۵	۱۵۲,۵۲۰,۳۱۵	۱۱۷,۳۳۳,۲۴۳	۱۱۷,۳۳۳,۲۴۳	۹۰,۲۳۸,۶۴۸	۹۰,۲۳۸,۶۴۸	درآمد حاصل از سرمایه گذاری در شرکت های فرعی
۲۲۶,۲۰۷,۵۷۶	۲۲۶,۲۰۷,۵۷۶	۱۷۴,۰۰۵,۸۲۷	۱۷۴,۰۰۵,۸۲۷	۱۳۳,۸۵۰,۶۳۶	۱۳۳,۸۵۰,۶۳۶	۱۰۲,۹۶۲,۰۲۸	۱۰۲,۹۶۲,۰۲۸	درآمد حاصل از سرمایه گذاری در شرکتهای وابسته
۲۴,۱۳۵,۵۸۴	۲۴,۱۳۵,۵۸۴	۱۸,۵۶۵,۸۳۴	۱۸,۵۶۵,۸۳۴	۱۴,۲۸۱,۴۱۱	۱۴,۲۸۱,۴۱۱	۱۰,۹۸۵,۷۰۱	۱۰,۹۸۵,۷۰۱	سود سهام حاصل از سرمایه گذاری در سایر شرکتهای
۴۴۸,۶۱۹,۴۴۰	۴۴۸,۶۱۹,۴۴۰	۳۴۵,۰۹۱,۸۷۷	۳۴۵,۰۹۱,۸۷۷	۲۶۵,۴۵۵,۲۹۰	۲۶۵,۴۵۵,۲۹۰	۲۰۴,۱۹۶,۳۷۷	۲۰۴,۱۹۶,۳۷۷	درآمد حاصل از سرمایه گذاریها
۱,۷۴۵,۳۲۸	۱,۷۴۵,۳۲۸	۱,۶۷۸,۲۰۰	۱,۶۷۸,۲۰۰	۱,۶۱۳,۶۵۴	۱,۶۱۳,۶۵۴	۱,۵۵۱,۵۹۱	۱,۵۵۱,۵۹۱	سود حاصل از فروش سرمایه گذاری ها
۴۵۰,۳۶۴,۷۶۸	۴۵۰,۳۶۴,۷۶۸	۳۳۶,۷۷۰,۰۷۷	۳۳۶,۷۷۰,۰۷۷	۲۶۷,۰۶۸,۹۴۴	۲۶۷,۰۶۸,۹۴۴	۲۰۵,۷۴۷,۸۶۷	۲۰۵,۷۴۷,۸۶۷	جمع

گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت سرمایه گذاری نفت و گاز و پتروشیمی تامین (سهامی عام)

(ب) صورت وضعیت مالی پیش بینی شده

جدول ۱۹: صورت وضعیت مالی پیش بینی شده

مبالغ به میلیون ریال

سال مالی ۱۴۰۲/۲/۲۱	سال مالی ۱۴۰۲/۲/۲۱	سال مالی ۱۴۰۲/۲/۲۱	سال مالی ۱۴۰۲/۲/۲۱	سال مالی ۱۴۰۲/۲/۲۱	سال مالی ۱۴۰۲/۲/۲۱	سال مالی ۱۴۰۲/۲/۲۱	سال مالی ۱۴۰۲/۲/۲۱	شرح
انعام	عدم انعام	انعام	عدم انعام	انعام	عدم انعام	انعام	عدم انعام	
۲۱۴.۷۸۰	۲۱۴.۷۸۰	۲۴۱.۹۴۰	۲۴۱.۹۴۰	۲۶۹.۶۰۰	۲۶۹.۶۰۰	۲۹۷.۲۶۰	۲۹۷.۲۶۰	دارایی غیر جاری
۴۱۸	۴۱۸	۴۱۸	۴۱۸	۴۱۸	۴۱۸	۴۱۸	۴۱۸	داراییهای ثابت مشهود
۲۳۲.۹۲۵.۸۰۱	۲۳۲.۹۲۵.۸۰۱	۲۰۹.۸۴۳.۰۶۴	۲۰۹.۸۴۳.۰۶۴	۱۸۹.۰۴۷.۸۰۶	۱۸۹.۰۴۷.۸۰۶	۱۷۰.۳۱۳.۳۳۸	۱۷۰.۳۱۳.۳۳۸	دارایی های نامشهود
۲۶.۴۵۷	۲۶.۴۵۷	۲۶.۴۵۷	۲۶.۴۵۷	۲۶.۴۵۷	۲۶.۴۵۷	۲۶.۴۵۷	۲۶.۴۵۷	سرمایه گذاری های بلند مدت
۱.۷۹۶.۹۰۹	۱.۷۹۶.۹۰۹	۱.۷۹۶.۹۰۹	۱.۷۹۶.۹۰۹	۱.۷۹۶.۹۰۹	۱.۷۹۶.۹۰۹	۱.۷۹۶.۹۰۹	۱.۷۹۶.۹۰۹	دریافتی های بلند مدت
۲۳۴.۹۷۳.۸۶۵	۲۳۴.۹۷۳.۸۶۵	۲۱۱.۹۱۸.۷۸۸	۲۱۱.۹۱۸.۷۸۸	۱۹۱.۵۵۱.۱۹۰	۱۹۱.۵۵۱.۱۹۰	۱۷۲.۴۴۴.۳۸۲	۱۷۲.۴۴۴.۳۸۲	سایر دارایی ها
								جمع دارایی غیر جاری
								دارایی های جاری:
۲۳۵۷۹	۲۳۵۷۹	۲۳۵۷۹	۲۳۵۷۹	۲۳۵۷۹	۲۳۵۷۹	۲۳۵۷۹	۲۳۵۷۹	پیش برخطها
۴۱۲.۹۰۶.۶۶۳	۴۱۲.۹۰۶.۶۶۳	۳۱۹.۶۷۱.۴۱۴	۳۱۹.۶۷۱.۴۱۴	۲۴۷.۹۴۰.۳۹۵	۲۴۷.۹۴۰.۳۹۵	۱۹۲.۷۵۱.۵۱۶	۱۹۲.۷۵۱.۵۱۶	دریافتی های تجاری و سایر دریافتی ها
۱.۴۸۱.۴۳۳	۱.۴۸۱.۴۳۳	۱.۴۸۱.۴۳۳	۱.۴۸۱.۴۳۳	۱.۴۸۱.۴۳۳	۱.۴۸۱.۴۳۳	۱.۴۸۱.۴۳۳	۱.۴۸۱.۴۳۳	سرمایه گذاری کوتاه مدت
۱۵۵.۹۵۵.۳۳۸	۱۷.۴۰۳.۴۸۸	۱۴۰.۳۳.۳۴۸	۱۵.۱۹۸.۳۴۸	۱۱۵.۰۸.۷۵۸	۱۱۵.۰۸.۷۵۸	۸.۰۳۷.۵۱۳	۶.۰۳۷.۵۱۳	موجودی نقد
۴۳۰.۰۰۶.۸۸۶	۴۳۱.۸۵۱.۳۶	۳۳۵.۴۰۹.۷۷۵	۳۳۶.۳۷۴.۷۷۵	۲۶۰.۹۵۴.۱۶۵	۲۶۱.۴۵۴.۱۶۵	۲۰۲.۲۸۴.۰۴۱	۲۰۰.۲۸۴.۰۴۱	جمع دارایی جاری
۶۶۴.۹۸۰.۷۵۱	۶۶۶.۷۸۹.۰۰۱	۵۴۷.۱۳۸.۵۶۳	۵۴۸.۲۹۳.۵۶۳	۴۵۲.۱۰۵.۳۵۵	۴۵۲.۴۰۵.۳۵۵	۳۷۴.۷۲۸.۴۳۳	۳۷۲.۷۲۸.۴۳۳	جمع دارایی ها



وزارت توجیهی الزامی سرمایه شرکت سرمایه گذاری نفت و گاز و پتروشیمی تامین (سهامی عام)

سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۲/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۲/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۲/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۲/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۲/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۲/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۲/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۲/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۲/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۲/۳۱
انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام
۱۰۱۵۰۰۰۰۰	۸۱۵۰۰۰۰۰	۱۰۱۵۰۰۰۰۰	۸۱۵۰۰۰۰۰	۱۰۱۵۰۰۰۰۰	۸۱۵۰۰۰۰۰	۱۰۱۵۰۰۰۰۰	۸۱۵۰۰۰۰۰	۱۰۱۵۰۰۰۰۰	۸۱۵۰۰۰۰۰
(۱۵۸۳۶۶۹)	(۱۵۸۳۶۶۹)	(۱۵۸۳۶۶۹)	(۱۵۸۳۶۶۹)	(۱۵۸۳۶۶۹)	(۱۵۸۳۶۶۹)	(۱۵۸۳۶۶۹)	(۱۵۸۳۶۶۹)	(۱۵۸۳۶۶۹)	(۱۵۸۳۶۶۹)
۱۰۱۵۰۰۰۰۰	۸۱۵۰۰۰۰۰	۱۰۱۵۰۰۰۰۰	۸۱۵۰۰۰۰۰	۱۰۱۵۰۰۰۰۰	۸۱۵۰۰۰۰۰	۱۰۱۵۰۰۰۰۰	۸۱۵۰۰۰۰۰	۱۰۱۵۰۰۰۰۰	۸۱۵۰۰۰۰۰
۳۲۰۹۹۱۴۷	۳۲۰۹۹۱۴۷	۳۰۳۵۳۸۱۹	۳۰۳۵۳۸۱۹	۳۸۶۷۵۶۱۹	۳۸۶۷۵۶۱۹	۳۷۰۶۱۹۶۵	۳۷۰۶۱۹۶۵	۳۷۰۶۱۹۶۵	۳۷۰۶۱۹۶۵
۵۵۱۳۹۱	۵۵۱۳۹۱	۵۵۱۳۹۱	۵۵۱۳۹۱	۵۵۱۳۹۱	۵۵۱۳۹۱	۵۵۱۳۹۱	۵۵۱۳۹۱	۵۵۱۳۹۱	۵۵۱۳۹۱
۴۵۳۹۸۴۶۹	۴۴۰۷۹۲۹۴۹	۳۴۷۹۱۲۲۹۸	۳۴۲۰۷۷۲۹۸	۲۶۶۵۹۲۲۶۱	۲۶۱۸۹۲۲۶۱	۱۹۵۸۴۷۰۷۸	۱۹۵۸۴۷۰۷۸	۱۹۵۸۴۷۰۷۸	۱۹۵۸۴۷۰۷۸
۵۹۵۶۰۱۵۶۹	۵۶۷۴۰۹۸۱۹	۶۸۸۷۸۲۸۳۹	۶۶۰۹۴۸۸۳۹	۶۰۵۷۸۵۶۰۱	۶۲۹۰۸۵۶۰۱	۳۳۴۴۲۶۷۶۴	۳۱۱۴۲۶۷۶۴	۳۱۱۴۲۶۷۶۴	۳۱۱۴۲۶۷۶۴
جمع حقوق مالکانه									
بدهی ها									
بدهی های غیر جاری:									
۱۲۵۰۱۴۱	۱۲۵۰۱۴۱	۹۰۶۸۲	۹۰۶۸۲	۶۵۷۱۱	۶۵۷۱۱	۴۷۶۱۷	۴۷۶۱۷	۴۷۶۱۷	۴۷۶۱۷
۱۲۵۰۱۴۱	۱۲۵۰۱۴۱	۹۰۶۸۲	۹۰۶۸۲	۶۵۷۱۱	۶۵۷۱۱	۴۷۶۱۷	۴۷۶۱۷	۴۷۶۱۷	۴۷۶۱۷
ذخیره مزایای پایان کار کن									
جمع بدهی های غیر جاری									
بدهی های جاری:									
۱۳۵۴۰۴۲	۱۳۵۴۰۴۲	۱۳۵۴۰۴۲	۱۳۵۴۰۴۲	۱۳۵۴۰۴۲	۱۳۵۴۰۴۲	۱۳۵۴۰۴۲	۱۳۵۴۰۴۲	۱۳۵۴۰۴۲	۱۳۵۴۰۴۲
پرداختیهایی تجاری و سایر پرداختنی ها									
مالیات پرداختنی									
سود سهام پرداختنی									
تسهلات مالی									
۶۸۰۰۰۰۰۰۰	۶۸۰۰۰۰۰۰۰	۵۷۰۰۰۰۰۰۰	۵۶۰۰۰۰۰۰۰	۴۵۰۰۰۰۰۰۰	۴۵۰۰۰۰۰۰۰	۴۰۰۰۰۰۰۰۰	۴۰۰۰۰۰۰۰۰	۴۰۰۰۰۰۰۰۰	۴۰۰۰۰۰۰۰۰
۶۹۳۵۴۰۴۲	۶۹۳۵۴۰۴۲	۵۸۳۵۴۰۴۲	۵۷۳۵۴۰۴۲	۴۹۳۵۴۰۴۲	۴۸۳۵۴۰۴۲	۴۱۳۵۴۰۴۲	۴۱۳۵۴۰۴۲	۴۱۳۵۴۰۴۲	۴۱۳۵۴۰۴۲
۶۹۳۷۹۱۸۳	۶۹۳۷۹۱۸۳	۵۸۳۴۴۰۷۲۴	۵۷۳۴۴۰۷۲۴	۴۹۳۴۴۰۷۲۴	۴۸۳۴۴۰۷۲۴	۴۱۳۰۱۶۵۹	۴۱۳۰۱۶۵۹	۴۱۳۰۱۶۵۹	۴۱۳۰۱۶۵۹
۶۶۴۹۸۰۷۵۱	۶۶۶۷۸۹۰۰۱	۵۴۷۱۲۸۵۶۳	۵۳۸۲۹۲۵۶۳	۴۵۲۱۰۵۳۵۵	۴۵۲۴۰۵۳۵۵	۳۷۴۷۲۸۴۳۳	۳۷۲۷۲۸۴۳۳	۳۷۲۷۲۸۴۳۳	۳۷۲۷۲۸۴۳۳
جمع حقوق مالکانه و بدهی ها									



## گزارش توضیحی افزایش سرمایه شرکت سرمایه گذاری نفت و گاز و پتروشیمی تامین (سهامی عام)

### ج) پیش بینی صورت تغییرات در حقوق مالکانه

جدول ۳۰ صورت تغییرات در حقوق مالکانه پیش بینی شده

سال به سالین ریال

شرح تغییرات	سال به سالین ریال		درصد تغییرات		نسبت تغییرات		نسبت تغییرات		توضیحات
	۱۳۸۸	۱۳۸۹	۱۳۸۸	۱۳۸۹	۱۳۸۸	۱۳۸۹	۱۳۸۸	۱۳۸۹	
ملکده نو ۱۳۰۹/۲/۳۱	۲۰۰۰۰۰۰۰	۰	۱۰۰٪	۰٪	۰٪	۰٪	۰٪	۰٪	سود تخصصی
انتقال به انباشته سرمایه های	۰	۰	۰٪	۰٪	۰٪	۰٪	۰٪	۰٪	انتقال به انباشته سرمایه های
سود حاصل از فروش سهام عرضه	۰	۰	۰٪	۰٪	۰٪	۰٪	۰٪	۰٪	سود حاصل از فروش سهام عرضه
خرید سهام عرضه	۰	۰	۰٪	۰٪	۰٪	۰٪	۰٪	۰٪	خرید سهام عرضه
فروش سهام عرضه	۰	۰	۰٪	۰٪	۰٪	۰٪	۰٪	۰٪	فروش سهام عرضه
سود سهام موجود	۰	۰	۰٪	۰٪	۰٪	۰٪	۰٪	۰٪	سود سهام موجود
ملکده نو ۱۳۰۹/۲/۳۱	۱۲۰۹/۲/۳۱	۱۲۰۹/۲/۳۱	۱۰۰٪	۱۰۰٪	۱۰۰٪	۱۰۰٪	۱۰۰٪	۱۰۰٪	ملکده نو ۱۳۰۹/۲/۳۱
انتقال به انباشته قرض	۰	۰	۰٪	۰٪	۰٪	۰٪	۰٪	۰٪	انتقال به انباشته قرض
انتقال به انباشته سرمایه های	۰	۰	۰٪	۰٪	۰٪	۰٪	۰٪	۰٪	انتقال به انباشته سرمایه های
سود سهام موجود	۰	۰	۰٪	۰٪	۰٪	۰٪	۰٪	۰٪	سود سهام موجود
ملکده نو ۱۳۰۹/۲/۳۱	۱۲۰۹/۲/۳۱	۱۲۰۹/۲/۳۱	۱۰۰٪	۱۰۰٪	۱۰۰٪	۱۰۰٪	۱۰۰٪	۱۰۰٪	ملکده نو ۱۳۰۹/۲/۳۱
انتقال به انباشته قرض	۰	۰	۰٪	۰٪	۰٪	۰٪	۰٪	۰٪	انتقال به انباشته قرض
انتقال به انباشته سرمایه های	۰	۰	۰٪	۰٪	۰٪	۰٪	۰٪	۰٪	انتقال به انباشته سرمایه های
سود سهام موجود	۰	۰	۰٪	۰٪	۰٪	۰٪	۰٪	۰٪	سود سهام موجود
ملکده نو ۱۳۰۹/۲/۳۱	۱۲۰۹/۲/۳۱	۱۲۰۹/۲/۳۱	۱۰۰٪	۱۰۰٪	۱۰۰٪	۱۰۰٪	۱۰۰٪	۱۰۰٪	ملکده نو ۱۳۰۹/۲/۳۱
انتقال به انباشته قرض	۰	۰	۰٪	۰٪	۰٪	۰٪	۰٪	۰٪	انتقال به انباشته قرض
انتقال به انباشته سرمایه های	۰	۰	۰٪	۰٪	۰٪	۰٪	۰٪	۰٪	انتقال به انباشته سرمایه های
سود سهام موجود	۰	۰	۰٪	۰٪	۰٪	۰٪	۰٪	۰٪	سود سهام موجود



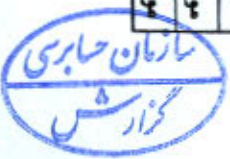
گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت سرمایه گذاری نفت و گاز و پتروشیمی تامین (سهامی عام)

د) پیش بینی صورت جریانهای نقدی

جدول ۳۱ صورت جریان های نقدی پیش بینی شده (مبالغ به میلیون ریال)

مبالغ به میلیون ریال

سال مالی	۱۴۰۲/۲/۲۱	۱۴۰۲/۲/۲۱	۱۴۰۲/۲/۲۱	۱۴۰۲/۲/۲۱	۱۴۰۱/۲/۲۱	۱۴۰۱/۲/۲۱	نوع
تأمین	عدم انجام	عدم انجام	عدم انجام	عدم انجام	عدم انجام	عدم انجام	شرح
۲۵۶,۶۶۳,۳۱۰	۲۵۶,۶۶۳,۳۱۰	۷۷۲,۷۸۲,۴۹۶	۷۷۲,۷۸۴,۴۹۶	۲۱۱,۷۷۲,۴۳۶	۲۱۱,۷۷۲,۴۳۶	۱۶۷,۱۴۴,۲۵۷	جریانهای نقدی حاصل از فعالیت های عملیاتی
-	-	-	-	-	-	۳,۱۷۰	نقد حاصل از عملیات
۲۵۶,۶۶۳,۳۱۰	۲۵۶,۶۶۳,۳۱۰	۷۷۲,۷۸۲,۴۹۶	۷۷۲,۷۸۴,۴۹۶	۲۱۱,۷۷۲,۴۳۶	۲۱۱,۷۷۲,۴۳۶	۱۶۷,۱۴۱,۰۸۷	پرداختهای نقدی بابت مطالب بر درآمد
							جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیتهای عملیاتی
							جریانهای نقدی حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری
(۳۳,۰۸۲,۷۳۷)	(۳۳,۰۸۲,۷۳۷)	(۳۰,۷۹۵,۲۵۵)	(۳۰,۷۹۵,۲۵۵)	(۱۸,۷۳۴,۶۶۷)	(۱۸,۷۳۴,۶۶۷)	(۳۹,۱۷۴,۳۹۸)	پرداختی های نقدی برای تحصیل سرمایه گذاری بلند مدت
(۳۰,۰۰۰)	(۳۰,۰۰۰)	(۳۰,۰۰۰)	(۳۰,۰۰۰)	(۳۰,۰۰۰)	(۳۰,۰۰۰)	(۳۰,۰۰۰)	پرداختهای نقدی بابت خرید دارایی های ثابت مشهود
(۳۳,۰۸۲,۷۳۷)	(۳۳,۰۸۲,۷۳۷)	(۳۰,۷۹۵,۲۵۵)	(۳۰,۷۹۵,۲۵۵)	(۱۸,۷۳۴,۶۶۷)	(۱۸,۷۳۴,۶۶۷)	(۳۹,۱۷۴,۳۹۸)	جریان خالص ورود نقد حاصل از فعالیتهای سرمایه گذاری
۳۳۳,۵۷۸,۵۷۳	۳۳۳,۵۷۸,۵۷۳	۷۴۲,۹۸۷,۲۴۸	۷۴۲,۹۸۷,۲۴۸	۱۹۳,۰۳۵,۹۶۹	۱۹۳,۰۳۵,۹۶۹	۱۳۷,۹۶۶,۶۸۸	جریان خالص ورود نقد قبل از فعالیتهای تامین مالی
							جریانهای نقد حاصل از فعالیتهای تامین مالی
۶۸۰,۰۰۰,۰۰۰	۹۸۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۷۰,۰۰۰,۰۰۰	۸۶۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰	دریافت نقدی حاصل از اصل تسهیلات
-	-	-	-	-	-	۲۰,۰۰۰,۰۰۰	وجوه نقد حاصل از افزایش سرمایه
(۵۷۰,۰۰۰,۰۰۰)	(۸۶۰,۰۰۰,۰۰۰)	(۴۵۰,۰۰۰,۰۰۰)	(۷۲۰,۰۰۰,۰۰۰)	(۴۰,۰۰۰,۰۰۰)	(۴۰,۰۰۰,۰۰۰)	۱,۰۰۴,۸۶۳۰	دریافت های نقدی بابت فروش سهام خزانه
(۱۲,۵۰۰,۰۰۰)	(۱۸,۴۰۰,۰۰۰)	(۱۰,۳۰۰,۰۰۰)	(۱۵,۸۰۰,۰۰۰)	(۸,۵۰۰,۰۰۰)	(۱۳,۳۰۰,۰۰۰)	(۳۷,۳۷۵,۷۱۹)	پرداختهای نقدی بابت تسهیلات
						(۶,۷۳۷,۵۷۳)	پرداختهای نقدی بابت سود تسهیلات
(۳۳,۰۵۱,۶۶۸)	(۳۳۲,۹۷۳,۴۳۳)	(۲۵۲,۶۶۲,۶۴۸)	(۳۳۸,۷۹۷,۶۴۸)	(۱۸۶,۰۰۵,۷۳۴)	(۱۸۶,۰۰۵,۷۳۴)	(۱۵۸,۰۰۴,۳۲۵)	پرداخت های نقدی بابت خرید سهام خزانه
(۳۳۲,۰۱۹,۹۸۳)	(۳۳۱,۳۷۳,۶۳۳)	(۲۵۱,۶۶۲,۶۴۸)	(۲۵۰,۵۹۷,۶۴۸)	(۱۸۹,۵۵۴,۷۳۴)	(۱۸۷,۲۵۶,۷۳۴)	(۱۳۱,۶۶۷,۸۹۷)	جریان خالص (خروج) نقد حاصل از فعالیتهای تامین مالی
۱۵۶۱,۸۸۹	۲,۳۰۵,۱۳۹	۲,۵۳۴,۵۴۰	۳,۳۸۹,۵۴۰	۳,۴۸۱,۳۴۵	۵,۷۸۱,۳۴۵	۶,۸۹۶,۷۹۱	خالص افزایش (کاهش) در وجه نقد
۱۴,۰۳۳,۳۴۸	۱۵,۱۹۸,۳۴۸	۱۱,۵۰۸,۷۵۸	۱۱,۸۰۸,۷۵۸	۸,۰۳۷,۵۱۳	۶,۰۳۷,۵۱۳	۱,۱۳۰,۷۳۲	موجودی نقد در ابتدای دوره
۱۵,۵۹۵,۳۳۸	۱۷,۴۰۳,۴۸۸	۱۲,۰۳۳,۳۴۸	۱۵,۱۹۸,۳۴۸	۱۱,۵۰۸,۷۵۸	۱۱,۸۰۸,۷۵۸	۶,۰۳۷,۵۱۳	موجود نقد در پایان دوره



گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت سرمایه گذاری نفت و گاز و پتروشیمی قائمین (سهامی عام)

۵) بودجه نقدی شرکت

جدول ۳۳: بودجه نقدی پیش بینی شده (مبالغ به میلیون ریال)

مبالغ به میلیون ریال

شرح	سال مالی منتهی به ۱۳۹۲/۱۳۹۳		سال مالی منتهی به ۱۳۹۳/۱۳۹۴		سال مالی منتهی به ۱۳۹۴/۱۳۹۵		سال مالی منتهی به ۱۳۹۵/۱۳۹۶		شرح
	مبلغ	عدم قطعیت	مبلغ	عدم قطعیت	مبلغ	عدم قطعیت	مبلغ	عدم قطعیت	
دریافتی از عمل سود حاصل از سرمایه گذاریها	۴۴۸,۵۱۹,۴۳۰	۴۴۸,۵۱۹,۴۳۰	۳۵۵,۰۹۱,۸۷۷	۳۵۵,۰۹۱,۸۷۷	۲۶۵,۳۵۵,۳۹۰	۲۶۵,۳۵۵,۳۹۰	۲۶۵,۳۵۵,۳۹۰	۲۶۵,۳۵۵,۳۹۰	دریافتی از عمل سود فروش سرمایه گذاریها
	۱,۳۳۵,۳۳۸	۱,۳۳۵,۳۳۸	۱,۳۳۸,۳۰۰	۱,۳۳۸,۳۰۰	۱,۳۱۳,۵۵۴	۱,۳۱۳,۵۵۴	۱,۳۱۳,۵۵۴	۱,۳۱۳,۵۵۴	
دریافتی از عمل سود فروش سهام خرد	۳۸۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۸۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۷۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۷۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۲۰,۰۰۰,۰۰۰	دریافتی از عمل سود فروش سهام خرد
	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	
آزاد نقدی افزایش سرمایه	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	آزاد نقدی افزایش سرمایه
	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	
دریافتی ها بابت فروش سهام خرد	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	دریافتی ها بابت فروش سهام خرد
	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	
دریافتی بابت سود فروش سهام خرد	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	دریافتی بابت سود فروش سهام خرد
	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	
سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	۴۴۳,۸۳۹	۴۴۳,۸۳۹	۴۴۳,۸۵۴	۴۴۳,۸۵۴	۴۰۸,۸۵۸	۴۰۸,۸۵۸	۳۷۱,۷۸۰	۳۷۱,۷۸۰	سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی
	۵۱۸,۸۵۹,۵۰۸	۵۳۸,۸۵۹,۵۰۸	۴۰۴,۳۱۹,۹۳۱	۴۳۳,۳۱۹,۹۳۱	۳۱۲,۳۷۷,۹۰۲	۳۳۸,۳۷۷,۹۰۲	۲۶۷,۷۱۹,۷۶۹	۲۶۷,۷۱۹,۷۶۹	
جمع منابع	(۹۳۱,۰۷۶)	(۹۳۱,۰۷۶)	(۷۰,۴۳۱,۵)	(۷۰,۴۳۱,۵)	(۵۱۴,۵۸۷)	(۵۱۴,۵۸۷)	(۳۷۹,۰۴۲)	(۳۷۹,۰۴۲)	جمع منابع
	(۱۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰)	(۱,۸۴۰,۰۰۰,۰۰۰)	(۱,۰۳۰,۰۰۰,۰۰۰)	(۱,۵۵۰,۰۰۰,۰۰۰)	(۸۵۰,۰۰۰,۰۰۰)	(۱,۳۳۰,۰۰۰,۰۰۰)	(۹۲۷,۲۵۷,۲)	(۵,۷۳۷,۵۳)	
هزینه های جاری و عمومی (نقدی)	(۳,۰۰۰)	(۳,۰۰۰)	(۳,۰۰۰)	(۳,۰۰۰)	(۳,۰۰۰)	(۳,۰۰۰)	(۳,۰۰۰)	(۳,۰۰۰)	هزینه های جاری و عمومی (نقدی)
	(۳۳,۰۰۰,۳۳۷)	(۳۳,۰۰۰,۳۳۷)	(۳,۰۷۹,۵۴۹)	(۳,۰۷۹,۵۴۹)	(۱,۸,۷۳۳,۴۶۷)	(۱,۸,۷۳۳,۴۶۷)	(۳۹,۱۷۳,۳۹۸)	(۳۹,۱۷۳,۳۹۸)	
افزایش هر سرمایه گذارهای بلند مدت	(۹۳,۳۳۵,۳۳۷)	(۹۳,۳۳۵,۳۳۷)	(۷۱,۳۳۱,۰۳۰)	(۷۱,۳۳۱,۰۳۰)	(۵۵,۱۸۸,۸۷۹)	(۵۵,۱۸۸,۸۷۹)	(۳۹,۱۳۷,۸۳۰)	(۳۹,۱۳۷,۸۳۰)	افزایش هر سرمایه گذارهای بلند مدت
	(۳,۰۰۰)	(۳,۰۰۰)	(۳,۰۰۰)	(۳,۰۰۰)	(۳,۰۰۰)	(۳,۰۰۰)	(۳,۰۰۰)	(۳,۰۰۰)	
مخارج سرمایه ای	(۳,۰۰۰)	(۳,۰۰۰)	(۳,۰۰۰)	(۳,۰۰۰)	(۳,۰۰۰)	(۳,۰۰۰)	(۳,۰۰۰)	(۳,۰۰۰)	مخارج سرمایه ای
	(۳,۰۰۰)	(۳,۰۰۰)	(۳,۰۰۰)	(۳,۰۰۰)	(۳,۰۰۰)	(۳,۰۰۰)	(۳,۰۰۰)	(۳,۰۰۰)	
هزینه مالیات	(۳,۰۰۰)	(۳,۰۰۰)	(۳,۰۰۰)	(۳,۰۰۰)	(۳,۰۰۰)	(۳,۰۰۰)	(۳,۰۰۰)	(۳,۰۰۰)	هزینه مالیات
	(۳,۰۰۰)	(۳,۰۰۰)	(۳,۰۰۰)	(۳,۰۰۰)	(۳,۰۰۰)	(۳,۰۰۰)	(۳,۰۰۰)	(۳,۰۰۰)	
پرداخت سود سهام	(۳,۰۰۰)	(۳,۰۰۰)	(۳,۰۰۰)	(۳,۰۰۰)	(۳,۰۰۰)	(۳,۰۰۰)	(۳,۰۰۰)	(۳,۰۰۰)	پرداخت سود سهام
	(۳,۰۰۰)	(۳,۰۰۰)	(۳,۰۰۰)	(۳,۰۰۰)	(۳,۰۰۰)	(۳,۰۰۰)	(۳,۰۰۰)	(۳,۰۰۰)	
پرداختی ها بابت خرید سهام خرد	(۳,۰۰۰)	(۳,۰۰۰)	(۳,۰۰۰)	(۳,۰۰۰)	(۳,۰۰۰)	(۳,۰۰۰)	(۳,۰۰۰)	(۳,۰۰۰)	پرداختی ها بابت خرید سهام خرد
	(۳,۰۰۰)	(۳,۰۰۰)	(۳,۰۰۰)	(۳,۰۰۰)	(۳,۰۰۰)	(۳,۰۰۰)	(۳,۰۰۰)	(۳,۰۰۰)	
بازار واحد تسهیلات	(۳,۰۰۰)	(۳,۰۰۰)	(۳,۰۰۰)	(۳,۰۰۰)	(۳,۰۰۰)	(۳,۰۰۰)	(۳,۰۰۰)	(۳,۰۰۰)	بازار واحد تسهیلات
	(۳,۰۰۰)	(۳,۰۰۰)	(۳,۰۰۰)	(۳,۰۰۰)	(۳,۰۰۰)	(۳,۰۰۰)	(۳,۰۰۰)	(۳,۰۰۰)	
جمع مصارف	(۳,۰۰۰)	(۳,۰۰۰)	(۳,۰۰۰)	(۳,۰۰۰)	(۳,۰۰۰)	(۳,۰۰۰)	(۳,۰۰۰)	(۳,۰۰۰)	جمع مصارف
	(۳,۰۰۰)	(۳,۰۰۰)	(۳,۰۰۰)	(۳,۰۰۰)	(۳,۰۰۰)	(۳,۰۰۰)	(۳,۰۰۰)	(۳,۰۰۰)	
موازنه اول دوره	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	موازنه اول دوره
	(۵۱۷,۳۳۷,۷۱۸)	(۵۳۶,۵۵۴,۴۶۸)	(۳۰۱,۹۹۵,۳۳۱)	(۳۳۱,۸۴۰,۳۳۱)	(۳۰۸,۹۹۵,۵۵۷)	(۳۳۳,۵۹۶,۵۵۷)	(۳۶۰,۴۳۳,۸۷۷)	(۳۶۴,۸۲۳,۸۷۷)	
موازنه پایان دوره	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	موازنه پایان دوره
	(۵۱۷,۳۳۷,۷۱۸)	(۵۳۶,۵۵۴,۴۶۸)	(۳۰۱,۹۹۵,۳۳۱)	(۳۳۱,۸۴۰,۳۳۱)	(۳۰۸,۹۹۵,۵۵۷)	(۳۳۳,۵۹۶,۵۵۷)	(۳۶۰,۴۳۳,۸۷۷)	(۳۶۴,۸۲۳,۸۷۷)	
موازنه اول دوره	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	موازنه اول دوره
	(۵۱۷,۳۳۷,۷۱۸)	(۵۳۶,۵۵۴,۴۶۸)	(۳۰۱,۹۹۵,۳۳۱)	(۳۳۱,۸۴۰,۳۳۱)	(۳۰۸,۹۹۵,۵۵۷)	(۳۳۳,۵۹۶,۵۵۷)	(۳۶۰,۴۳۳,۸۷۷)	(۳۶۴,۸۲۳,۸۷۷)	
موازنه پایان دوره	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	موازنه پایان دوره
	(۵۱۷,۳۳۷,۷۱۸)	(۵۳۶,۵۵۴,۴۶۸)	(۳۰۱,۹۹۵,۳۳۱)	(۳۳۱,۸۴۰,۳۳۱)	(۳۰۸,۹۹۵,۵۵۷)	(۳۳۳,۵۹۶,۵۵۷)	(۳۶۰,۴۳۳,۸۷۷)	(۳۶۴,۸۲۳,۸۷۷)	

توزیع توجیهی افزایش سرمایه شرکت سرمایه گذاری نفت و گاز و پتروشیمی تکمین (سهامی عام)

۷- ارزشیابی طرح افزایش سرمایه

۷-۱- سود و زیان هر سهم و سود نقدی در حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه

پیش بینی سود هر سهم و سود نقدی برای ۴ سال آتی شرکت به شرح ذیل می باشد:

جدول ۳۳: پیش بینی سود هر سهم و سود نقدی

سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۰۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۰۲/۲۹	توضیحات
انجام	انجام	انجام	انجام	انجام	انجام	انجام	انجام	سرمایه - میلیون ریال
۱۰۱۵۰۰۰۰۰۰	۸۱۵۰۰۰۰۰۰	۱۰۱۵۰۰۰۰۰۰	۸۱۵۰۰۰۰۰۰	۱۰۱۵۰۰۰۰۰۰	۸۱۵۰۰۰۰۰۰	۱۰۱۵۰۰۰۰۰۰	۸۱۵۰۰۰۰۰۰	
عدم انجام	عدم انجام	عدم انجام	عدم انجام	عدم انجام	عدم انجام	عدم انجام	عدم انجام	سود خالص - میلیون ریال
۴۳۷,۳۳۴,۴۱۳	۴۳۱,۴۳۴,۴۱۳	۳۳۶,۲۶۰,۸۸۶	۳۳۰,۶۶۰,۸۸۶	۲۵۸,۴۱۳,۵۶۱	۲۵۳,۷۱۳,۵۶۱	۱۹۸,۹۷۰,۳۴۱	۱۹۶,۹۷۰,۳۴۱	
۴۳۰۹	۵,۲۹۴	۲,۳۱۳	۴,۰۵۷	۲,۵۴۶	۳,۱۱۳	۱,۹۶۰	۲,۴۱۷	سود پایه هر سهم - ریال
۴,۰۹۳	۵,۰۲۹	۲,۱۴۷	۳,۸۵۴	۲,۴۱۹	۲,۹۵۷	۱,۸۶۲	۲,۳۹۶	سود نقدی هر سهم - ریال





گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت سرمایه گذاری نفت و گاز و پتروشیمی تامین (سهامی عام)

۸- نسبت های مالی

۸-۱- نسبت های مالی واقعی چهار سال گذشته

جدول ۳۴ نسبت های مالی واقعی در ۴ سال گذشته

ردیف	صورتی طبقه				شرح	ملاحظات	تجزیه
	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰			
۱	۲.۴	۷.۹	۲.۶	۵.۳	دارتیهای جاری به بدهی جاری	نسبت جاری	مقدار نسبی
	۰.۲	۰.۴	۰.۳	۰.۵	دارتیهای جاری به کل دارتیهها	دارتیهای جاری به کل دارتیهها	
	۲.۴	۷.۹	۲.۶	۵.۳	دارتیهای آبی (دارتیهای جاری پس از کسر پیش برادتها و سودهای ۵۵٪ به بدهی جاری)	نسبت سریع (آبی)	
	۰.۱۱	۰.۰۵	۰.۰۹	۰.۱۱	کل بدهی به ارزش ویژه	نسبت کل بدهی	
۲	۰.۹۰	۰.۹۶	۰.۹۱	۰.۹۰	ارزش ویژه به کل دارتیهها	نسبت مالکانه	سرمایه گذاری
	۰.۳۴	۰.۵۵	۰.۴۴	۰.۳۷	سرمایه به کل دارتیهها	نسبت سرمایه به دارتیه	
	۰.۸۳	۰.۹۶	۰.۹۸	۰.۹۸	سودزین (خالص قبل از مالیات به درآمد عملیاتی)	بازده درآمد	
	۰.۱۳	۰.۲۵	۰.۲۶	۰.۵۷	سود خالص به حقوق مالکانه	بازده حقوق مالکانه	
۳	۰.۱۲	۰.۲۴	۰.۲۳	۰.۵۲	سودزین (خالص به جمع دارتیهها)	بازده دارتیهها	سودآوری
	۱۸۰.۲۶.۹۸۳	۴۵۵۹۱۰.۷۶	۴۱۰.۱۱.۶۹۷	۱۲۶.۹۵۷.۰۶۴	دارتیهای جاری پس از کسر بدهی های جاری	سرمایه در گردش - میلیون ریال	
	۰.۱۴	۰.۲۵	۰.۲۴	۰.۵۳	درآمد عملیاتی به کل دارتیهها	نسبت گردش دارتیه	
	۱.۰۳	۰.۸۱	۱.۵۲	۱.۲۵	درآمد عملیاتی به سرمایه در گردش	گردش سرمایه جاری	
۴	۲.۹۴۴	۲.۹۴۴	۲.۰۶۲	۴۸۸	درآمد عملیاتی به دارتیهای ثابت	گردش سرمایه ثابت	فعالیت

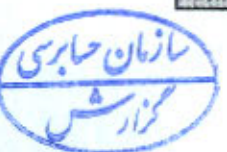


گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت سرمایه گذاری نفت و گاز و پتروشیمی تامین (سهامی عام)

۸-۲- نسبتهای مالی مقایسه ای سالانه پیش بینی شده

جدول ۳۵ نسبت های مالی پیش بینی شده

سال مالی منتهی به		سال مالی منتهی به		سال مالی منتهی به		سال مالی منتهی به		شرح	نسبت نقدینگی
۱۴۰۳/۰۲/۳۱	۱۴۰۲/۰۲/۳۱	۱۴۰۳/۰۲/۳۱	۱۴۰۲/۰۲/۳۱	۱۴۰۳/۰۲/۳۱	۱۴۰۲/۰۲/۳۱	۱۴۰۳/۰۲/۳۱	۱۴۰۲/۰۲/۳۱		
نسبت جاری	۶۰۲۱	۵۷۵	۳۸۵	۵۶۴	۳۵۷	۲۹۰	۲۲۷	نسبت جاری به کل داراییهای جاری به کل داراییها	نسبت جاری
نسبت سرع (آبی)	۶۲۱	۵۷۵	۳۸۵	۵۶۴	۳۵۷	۲۹۰	۲۲۷	نسبت سرع (آبی) پرداختها و موجودی (کاز) به بدهی جاری	نسبت سرع (آبی)
نسبت سرمایه به دارایی	۰.۱۰۴	۰.۱۰۷	۰.۱۵۹	۰.۱۰۲	۰.۱۶۲	۰.۱۱۰	۰.۱۶۴	کل بدهی به ارزش ویژه	نسبت کل بدهی
نسبت مالکانه	۰.۹۰	۰.۸۹	۰.۸۴	۰.۹۰	۰.۸۴	۰.۸۹	۰.۸۴	ارزش ویژه به کل داراییها	نسبت مالکانه
نسبت سرمایه به دارایی	۰.۱۵	۰.۱۹	۰.۱۵	۰.۲۲	۰.۱۸	۰.۲۷	۰.۲۲	سرمایه به کل داراییها	نسبت سرمایه به دارایی
نسبت سود در آمد	۰.۹۷۱	۰.۹۷۰	۰.۹۵۴	۰.۹۶۸	۰.۹۵۰	۰.۹۶۷	۰.۹۵۷	سودزبان خالص قبل از مالیات به درآمد عملیاتی	بازده درآمد
نسبت حقوق مالکانه	۰.۷۳	۰.۷۶	۰.۷۲	۰.۶۴	۰.۶۷	۰.۶۰	۰.۶۳	سود خالص به حقوق مالکانه	بازده حقوق مالکانه
نسبت سرمایه به داراییها	۰.۶۵	۰.۶۶	۰.۶۱	۰.۵۷	۰.۵۶	۰.۵۳	۰.۵۳	سودزبان خالص به جمع داراییها	بازده داراییها
نسبت سرمایه در گردش	۳۶۰.۷۵۲.۸۴۴	۳۳۲.۵۶۱.۰۹۴	۷۷۶.۹۵۵.۷۳۳	۲۴۹.۱۲۰.۷۳۳	۲۱۴.۲۰۰.۱۲۳	۱۶۱.۰۲۹.۹۹۹	۱۳۹.۰۲۹.۹۹۹	داراییهای جاری پس از کسر بدهی های جاری	نسبت سرمایه در گردش
نسبت سرمایه در گردش	۰.۶۸	۰.۶۸	۰.۶۳	۰.۵۹	۰.۵۹	۰.۵۵	۰.۵۵	درآمد عملیاتی به کل داراییها	نسبت گردش دارایی
نسبت سرمایه در گردش	۱.۳۵	۱.۳۵	۱.۳۹	۱.۳۴	۱.۳۴	۱.۳۸	۱.۴۸	درآمد عملیاتی به سرمایه در گردش	نسبت سرمایه در گردش
نسبت سرمایه به دارایی ثابت	۲.۱۰۲	۲.۱۰۲	۱.۴۳۳	۱.۴۳۳	۱.۴۳۳	۱.۴۳۳	۱.۴۳۳	درآمد عملیاتی به داراییهای ثابت	نسبت سرمایه به دارایی ثابت



### گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت سرمایه گذاری نفت و گاز و پتروشیمی قائمین (سهامی عام)

#### ۳-۸- تحلیل نسبت های مالی

همانطور که در جداول ۳۴ و ۳۵ این گزارش مشخص شده، روند نسبتهای مالی شرکت بعد از افزایش سرمایه نشان دهنده جهت گیری تصمیمات و عملکرد شرکت در استفاده بهینه از دارایی ها در جهت سودآوری بیشتر و بازدهی سریعتر سرمایه گذاری سهامداران می باشد.

جدول ۳۶: تحلیل نسبت های مالی

نسبت مالی	۱۴۰۳/۴/۲۲	۱۴۰۲/۳/۲۱	تغییرات	تأثیر افزایش سرمایه
نسبت مالکانه	۰.۸۵	۰.۹۰	۰.۰۴	۵
سرمایه در گردش - میلیون ریال	۳۳۲,۵۶۱,۰۹۴	۳۳۰,۷۵۲,۸۴۴	۱۸,۸۰۸,۲۵۰	۸
بازده درآمد	۰.۹۵۸	۰.۹۷۱	۰.۰۱۳	۱,۳۷
درصد				

- بازده در آمد: در صورت انجام افزایش سرمایه، با توجه به کاهش نیاز به اخذ تسهیلات و به طبع آن تحمیل هزینه مالی کمتر، بازده درآمد در حالت انجام افزایش سرمایه بیشتر شده که این اختلاف حدود ۱.۳ درصد خواهد بود.
- نسبت مالکانه: در صورت انجام افزایش سرمایه با توجه به افزایش منابع از طریق آورده نقدی و یا در غیر اینصورت مطالبات حال شده سهامداران فعلی، حقوق مالکانه افزایش یافته و در مقایسه با آن نیاز به تامین مالی از طریق ابزار بدهی کاهش و به طبع آن بدهی ها در مقایسه با حالت عدم انجام افزایش سرمایه کمتر خواهد بود، لذا در این شرایط نسبت مالکانه افزایش خواهد یافت.
- سرمایه در گردش: در صورت انجام افزایش سرمایه با توجه به افزایش دارایی ها و کاهش بدهی ها، سرمایه در گردش شرکت نیز در سال ۱۴۰۴ تا حدود ۸ درصد افزایش خواهد داشت که انعکاس پذیری بیشتری را به شرکت خواهد داد.

**توزیع توابعی افزایش سرمایه شرکت سرمایه گذاری نفت و پتروشیمی تائین (سهامی عام)**

**۹- ارزیابی مالی طرح و دلایل توجیهی آن بر اساس نتایج حاصل از محاسبات شاخص های اقتصادی**  
**۹-۱- برآورد جریان های نقدی حاصل از افزایش سرمایه**

جدول ۳۷: جزیات نقدی حاصل از افزایش سرمایه

مبالغ به میلیون ریال

سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۲/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۲/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۶/۳۱	شرح
۴۳۷,۳۳۴,۴۱۳	۳۳۶,۲۶۰,۸۸۶	۲۵۸,۴۱۳,۵۶۱	۱۹۸,۹۷۰,۳۳۱	سود خالص با فرض انجام افزایش سرمایه
۴۳۱,۴۳۴,۴۱۳	۳۳۰,۶۶۰,۸۸۶	۲۵۳,۷۱۳,۵۶۱	۱۹۶,۹۷۰,۳۳۱	سود خالص با فرض عدم انجام افزایش سرمایه
۵۹۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۶۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۷۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰,۰۰۰	تفاوت سود خالص دو حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه
			(۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	مبلغ افزایش سرمایه
				بازیافت مبلغ سرمایه گذاری
۲۰,۰۰۰,۰۰۰				خالص جریان نقد ورودی (خروجی)
۲۵۹,۰۰۰,۰۰۰	۵۶۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۷۰,۰۰۰,۰۰۰	(۱۸۰,۰۰۰,۰۰۰)	جریان های نقد تجمعی
۱۸,۲۰۰,۰۰۰	(۷,۷۰۰,۰۰۰)	(۱۳,۳۰۰,۰۰۰)	(۱۸۰,۰۰۰,۰۰۰)	

**۹-۲- ارزیابی مالی طرح**

جدول ۳۸: خلاصه اطلاعات ارزیابی طرح

میزان	مستند ارزیابی
۳,۸۷۸,۱۹۷	ارزش فعلی خالص (NPV) - میلیون ریال
۳۲,۱ درصد	نرخ بازده داخلی (IRR)
۴۰ ماه	دوره بازگشت سرمایه
۲۲ درصد	نرخ تنزیل

### ۹-۳- تحلیل نتایج ارزیابی طرح بر اساس شاخص های اقتصادی

#### الف) ارزش خالص فعلی (NPV)

خالص ارزش فعلی نشان دهنده خالص جریانهای ورودی و خروجی تنزیل شده طرح در زمان حال است. در صورتی که خالص ارزش فعلی طرح مثبت باشد، اجرای طرح از نظر اقتصادی توجیه پذیر است. در صورتی که خالص ارزش فعلی طرح برابر با صفر باشد، اجرا یا عدم اجرای طرح تاثیری بر افزایش ثروت نخواهد داشت. در صورتی که خالص ارزش فعلی طرح منفی باشد، نباید طرح به اجرا درآید. همانطور که در جدول ۳۸ مشخص شده است خالص ارزش فعلی طرح افزایش سرمایه شرکت در حدود ۲,۸۷۸,۱۹۷ میلیون ریال مثبت است، بنابراین اجرای آن از نظر اقتصادی توجیه پذیر است.

#### ب) نرخ بازده داخلی (IRR)

نرخ بازده داخلی نشان دهنده نرخ بازدهی است که در صورت اجرای طرح و با در نظر گرفتن ارزش زمانی پول و ریسکهای مترتب بر طرح، عاید سرمایه گذار خواهد شد. در صورتی که نرخ بازده داخلی بزرگتر از نرخ بازده مورد انتظار سرمایه گذاری یا هزینه فرصت اقتصاد (نرخ بدون ریسک) باشد، اجرای طرح از توجیه اقتصادی برخوردار است. همانطور که در جدول ۳۸ قابل مشاهده است نرخ بازده داخلی طرح در حدود ۳۲,۱ درصد است که از نرخ بدون ریسک (۲۲ درصد) بزرگتر است و اجرای طرح از نظر اقتصادی توجیه دارد. شایان ذکر است با توجه به طیف گسترده بازده سالیانه صندوق های سرمایه گذاری از ۱۷ درصد برای صندوق های سرمایه گذاری با درآمد ثابت تا ۳۰ درصد برای صندوق های سرمایه گذاری در سهام، نرخ تنزیل ۲۲ درصد بعنوان یک میانگین قابل قبول و در دسترس مفروض گردیده است.

#### ج) عوامل ریسک

سرمایه گذاری در طرح موضوع افزایش سرمایه پیشنهادی و فعالیت شرکت با ریسک هایی همراه است. سرمایه گذاران باید پیش از تصمیم گیری درباره سرمایه گذاری در این شرکت عوامل ریسک را مدنظر قرار دهند. اهم این عوامل به شرح ذیل است:

شرکت سرمایه گذاری نفت و گاز و پتروشیمی تامین (سهامی عام) مانند سایر شرکت های سرمایه گذاری با انواع ریسک های سیستماتیک از قبیل ریسک بازار (مانند نوسانات قیمت سهام)، ریسک نوسان نرخ بهره، ریسک ناشی از نوسانات نرخ ارز، تورم، ریسک سیاسی و ... مواجه می باشد.

با توجه به اینکه این شرکت در صنعت مواد و محصولات شیمیایی فعالیت می کند و درصد قابل توجهی از پرتفوی شرکت را صنایع پتروشیمی و شیمیایی تشکیل می دهد، قیمت سهام در ارتباط با پرتفوی شرکت، مرتبط با اعلام

## **گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت سرمایه گذاری نفت و گاز و پتروشیمی تامین (سهامی عام)**

نرخ های خرید مواد اولیه و فروش محصولات تولیدی شرکت های وابسته و همچنین تغییرات نرخ های جهانی آنها می باشد.

کنترل نرخ بهره توسط بانک مرکزی و تعیین نرخ ارز توسط دولت دارای اثرات مستقیم بر سودآوری شرکت های تابعه داشته که اثرات آن به طور غیر مستقیم و از طریق سود سهام شرکت های مذکور به شرکت سرمایه گذاری نفت و گاز و پتروشیمی تامین (سهامی عام) منتقل می شود.

### **۱۰- نتیجه گیری و پیشنهاد هیات مدیره**

با توجه به موارد ذکر شده، هیات مدیره انجام افزایش سرمایه به منظور جبران بخشی از مخارج سرمایه ای انجام شده و مشارکت در افزایش سرمایه شرکت های سرمایه پذیر را ضروری می داند، در نتیجه به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام پیشنهاد می شود:

سرمایه شرکت از مبلغ ۸۱،۵۰۰،۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۱۰۱،۵۰۰،۰۰۰ میلیون ریال معادل ۲۵ درصد از محل آورده نقدی از طریق سلب حق تقدم از سهامداران فعلی و فروش آن در بازار سرمایه و صدور سهام جایزه برای سهامداران فعلی از محل صرف سهام ایجاد می و یا در صورت عدم امکان از طریق مذکور با اخذ مجوز از سازمان بورس و اوراق بهادار از محل مطالبات حال شده سهامداران و آورده نقدی طی یک مرحله مطابق با برنامه بیان شده، افزایش یابد.